



■ VÝROČNÁ SPRÁVA
2006

■ OTP GARANCIA ŽIVOTNÁ POISŤOVŇA

ÚVODNÉ SLOVO PRESEDU PREDSTAVENSTVA A GENERÁLNEHO RIADITEĽA



Vážení klienti, obchodní partneri a akcionári,

uplynulý rok sa zaradil medzi ďalšie roky v etablovaní sa OTP Garancie životnej poisťovne, a.s., na slovenskom poistnom trhu. Z pohľadu obchodnej činnosti sme sa venovali najmä zdokonaľovaniu portfólia v produktovej oblasti a rozvoju internej a externej obchodnej siete.

V roku 2006 bolo navýšené základné imanie v OTP Garancii životnej poisťovni, a.s., a stali sme sa plnoprávnym členom Slovenskej asociácie poisťovní.

Podarilo sa nám položiť základy kvalitnej infraštruktúry, čo je zárukou úspešného fungovania poisťovne do budúcnosti.

Našou stratégiou v životnom poistení do roku 2007 je upevniť a zvýšiť tržové podiely vo všetkých typoch životného poistenia, vybudovať si svoju pozíciu na trhu a v poslednom rade priniesť akcionárom v blízkej budúcnosti očakávaný profit. Zásadné zmeny v internej sieti, ktoré sme zrealizovali v roku 2006, sú predpokladom naplnenia stanovených cieľov v strednodobom a dlhodobom horizonte.

Rovnako ako po minulé roky sú výsledky poisťovne korunované úspechmi vďaka aktívnemu prístupu všetkých našich zamestnancov, od internej siete cez externú až po vrcholový manažment poisťovne. Výrazný podiel na podpore poisťovne majú akcionári a lojalnosť našich klientov. Všetkým by som sa chcel v mene predstavenstva srdečne poďakovať za vynaložené úsilie, ktorého cieľom je predovšetkým spokojnosť klientov.

Ing. Tomáš Ďurík
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

PROFIL SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	OTP Garancia životná poisťovňa, a.s.
Sídlo:	Klemensova 2, 811 09 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
IČO:	35 865 164
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 3173/B
Deň zápisu:	4. 9. 2003
Základné imanie:	190 000 tis. Sk
Akcionári:	Garancia Biztosító Rt., Budapešť, podiel 84,2 % OTP Banka Slovensko, a.s., podiel 15,8 %

OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., sa od roku 2003 špecializuje na predaj životných poistných produktov v zmysle platnej legislatívy. Spoločnosť bola založená v roku 2003 zakladateľskou zmluvou 31. 1. 2003 a svoju činnosť začala zápisom do obchodného registra dňa 4. septembra 2003. Povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti v zmysle Zákona o poisťovníctve č. 95/2002 udelil poisťovní Úrad pre finančný trh (GRUFT-003/2003/POIS) dňa 12. júna 2003. Svoje služby ponúka predovšetkým prostredníctvom obchodných sietí partnerskej OTP Banky Slovensko, a.s., a maklérskeho spoločností pôsobiacich na slovenskom poistnom trhu.

Podľa objemu predpísaného poistného má najvyšší podiel v produktovom portfóliu kapitálové životné poistenie 68,6 %. Rastúcu tendenciu si udržiava aj ďalší produkt – životné poistenie ŠTÁDIUM, ktoré s predpísaným poistným vo výške 10 629 tisíc Sk tvorilo 20,1 % podiel na celkovom predpísanom poistnom.

Ponuka produktov

- Kapitálové životné poistenie
- Rizikové životné poistenie
- ŠTÁDIUM
- GENERÁCIA
- Kapitálové životné poistenie mládeže a detí
- Pripoistenie – oslobodenie od platenia poistného (OOP)
- Pripoistenie – úrazové poistenie dospelých a mládeže

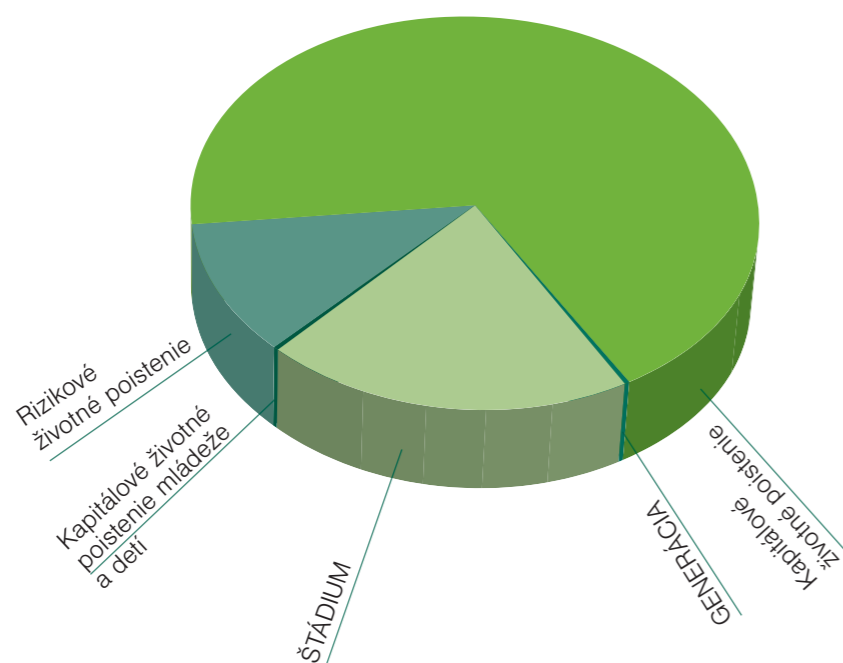
Základné finančné údaje k 31. 12. 2006 (v tis. Sk)

■ Objem predpísaného poistného	52 796 tis. Sk
■ Objem vyplatených poistných plnení	321 tis. Sk
■ Hospodársky výsledok po zdanení	- 26 451 tis. Sk
■ Celkové aktíva	172 033 tis. Sk
■ Základné imanie	190 000 tis. Sk
■ Technické rezervy	53 515 tis. Sk

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo, aby vykázaná strata za rok 2006 bola zaúčtovaná na účet „neuhradená strata minulých rokov“.

Podiel jednotlivých poistných druhov podľa predpísaného poistného v roku 2006 (v tis. Sk a %)

■ Kapitálové životné poistenie	36 204 tis. Sk	68,6 %
■ Rizikové životné poistenie	5 669 tis. Sk	10,7 %
■ ŠTÁDIUM	10 629 tis. Sk	20,1 %
■ GENERÁCIA	93 tis. Sk	0,2 %
■ Kapitálové životné poistenie mládeže a detí	201 tis. Sk	0,4 %



SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI ZA ROK 2006

Rok 2006 bol pre spoločnosť OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., tretím rokom pôsobenia na slovenskom finančnom trhu.

Obchodno-finančný plán na rok 2006 určil základné priority spoločnosti, ktoré boli schválené zakladateľmi a súčasnými akcionármi našej spoločnosti OTP Garanciou Biztosító Rt., Budapest a OTP Bankou Slovensko, a.s.

Hospodárska situácia na Slovensku, rast ekonomiky, príviv zahraničného kapitálu, znižujúci sa podiel nezamestnanosti a legislatívne zmeny priamo aj nepriamo ovplyvňovali vývoj komerčného životného poistenia na Slovensku.

Hlavné ciele našej spoločnosti, ktoré boli zadefinované v obchodno-finančnom pláne, boli predpokladom k naplneniu akčného plánu, ktorý stanovil hlavne dynamickejší rast poisťovne v porovnaní s celkovým rastom trhu, dosiahnutie plánu predpísaného poistného, vybudovanie internej siete, sústrediť sa na spoluprácu s OTP Bankou Slovensko, a.s., orientovať sa na spoluprácu so stredne veľkými makléorskými spoločnosťami a prehlbovanie spolupráce s ostatnými dcérskymi spoločnosťami v rámci OTP finančnej skupiny.

Základné plánované ukazovatele sa nám v roku 2006 podarilo sčasti naplniť, pričom aj naďalej je potrebné venovať zvýšenú pozornosť rozvoju a kvalite internej siete, čo priamo súvisí s nárastom novo uzatvorených poistných zmlúv a kvalitou služieb, ktoré budeme poskytovať súčasným a potenciálnym klientom.

Potvrdením záujmu akcionárov expandovať na trhu bolo aj ďalšie navýšenie základného imania spoločnosti, ktoré bolo zrealizované v roku 2006. OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., sa stala plnoprávnym členom Slovenskej asociácie poisťovní, pracovníci sa aktívne zapájajú do práce v jednotlivých sekciách a komisiách.

OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., patrí do finančnej skupiny OTP, ktorá rozvíja svoje aktivity v regióne strednej a východnej Európy. Naším zámerom do budúcnosti je aj naďalej rozvíjať potenciál, ktorý táto finančná skupina vytvára na Slovensku.

■ Správa o finančnej situácii v roku 2006

Rok 2006 bol pre OTP Garanciu životnú poisťovňu aj rokom intenzívneho hľadania možností uplatnenia sa na trhu životného poistenia. Základným prvkom tohto procesu bolo zabezpečenie príjmov v podobe predpísaného poistného. I keď sme dosiahli vyšší medzi ročný rast, ako dosiahol celý trh, plánom stanovené zábery neboli splnené.

Príjmy z predaja kapitálového životného poistenia tvorili takmer 70 % z celkového predpísaného poistného. Poistenie Štádium zabezpečilo poisťovni takmer 20 % a rizikové životné poistenie takmer 10 % príjmov z poistného.

Druhým významným zdrojom príjmov poisťovne boli výnosy z finančného umiestnenia prostriedkov technických rezerv a vlastného imania. Poisťovňa sa pri určovaní štruktúry finančného umiestnenia prísne riadila zákonnými limitmi umiestnenia prostriedkov technických rezerv. Pri konzervatívnom spôsobe investovania v investičnom portfóliu počas celého roka prevládali štátne dlhopisy a hypotekárne záložné listy. Pre zachovanie potrebnej likvidity bola primeraná časť prostriedkov umiestnená vo forme termínovaných vkladov na účtoch OTP Banky Slovensko, a.s.

V nákladovej rovine náklady na poistné plnenie, reprezentované vyplatenými škodami a zmenou stavu technickej rezervy na poistné plnenie, dosiahli podstatný nárast oproti plánu, a to tvorbou životnej rezervy z jednorazovo platených poistných zmlúv. V oblasti správnych výdavkov počas celého hodnoteného obdobia vládol režim intenzívnej racionalizácie.

Priaznivé riadenie vlastnej spotreby umožnilo, že poisťovňa ukončila rok 2006 s podstatne lepším hospodárskym výsledkom, ako bolo počítané v pláne. Ku koncu roka 2006 bola finančná situácia poisťovne veľmi dobrá aj zásluhou zvýšenia základného imania.

■ Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2007

OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., bude pokračovať vo svojich zámeroch zvyšovať produktivitu a efektívnosť vynaložených nákladov a súčasne ponúkať klientom veľmi kvalitné produkty a s tým spojené služby.

V príjmovej časti plán počíta s rýchlejšim rastom predpísaného poistného. Základom pre tento plánovaný rast je zvýšenie výkonnosti distribučných kanálov, predovšetkým vlastnej obchodnej siete, užšia spolupráca s OTP Bankou a so spolupracujúcimi maklérmi.

Na obchodnom raste by sa významnou mierou mala podieľať inovácia produktov, tvorená spoločne s bankou. Podpora obchodu je očakávaná aj zo strany intenzívnejšieho marketingu.

Rast obchodu si vyžiada vyššie nároky na technickú podporu. V roku 2007 by sa mal uviesť do rutínnej prevádzky nový poistno-technický systém. Jedným z hlavných cieľov nového systému je výrazné zvýšenie flexibility informácií, čo prinesie vyššiu kvalitu a pohotovosť pri obsluhu klientov.

Obchodný rozvoj bude podporený ďalším kapitálovým posilnením. Začiatkom roka 2007 dôjde k zvýšeniu základného imania na úroveň, ktorá zabezpečí splnenie zákonných podmienok kladených na solventnosť a kapitálovú vybavenosť poisťovne.

Akcionári trvalo deklarujú svoju ochotu podporovať poisťovňu a jej rozvoj aj v roku 2007. Zamestnanci poisťovne spolu s manažmentom sú pripravení ďalej posilňovať pozíciu, ktorú si poisťovňa vybudovala v doterajšom priebehu svojej existencie v rámci finančnej skupiny OTP ako aj pôsobením na celom slovenskom trhu životného poistenia.

Predstavenstvo spoločnosti

OTP GARANCIA ŽIVOTNÁ POISŤOVŇA, A.S.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZ- NÍCTVO V ZNENÍ PRIJATOM EÚ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2006

OBSAH

Výkaz ziskov a strát	9
Súvaha	10
Výkaz o zmenách vlastného imania	11
Výkaz peňažných tokov	12
Poznámky k účtovnej závierke:	
1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE	13
1.1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti	13
1.2. Hlavné činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra	13
1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti	13
2. ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	15
2.1. Základ prezentácie	15
2.2. Vykazovanie segmentov	16
2.3. Prepočet údajov v cudzej mene	16
2.4. Budovy, stavby, stroje a zariadenia	16
2.5. Nehmotné aktíva	17
2.6. Investície	17
2.7. Zníženie hodnoty aktív	18
2.8. Peniaze a peňažné ekvivalenty	18
2.9. Základné imanie	19
2.10. Poistné zmluvy – klasifikácia	19
2.11. Poistné zmluvy	19
2.12. Daň z príjmov	21
2.13. Rezervy	21
2.14. Vykazovanie výnosov	21
3. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	23
4. RIADENIE POISTNÉHO A FINANČNÉHO RIZIKA	24
4.1. Poistné riziko	24
4.2. Finančné riziko	27
5. DODATOČNÉ INFORMÁCIE K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT A K SÚVAHE	31
5.1. Výnosy z poistného, netto	31
5.2. Výnosy z poplatkov – poistné zmluvy	31
5.3. Výnosy z investícií	31
5.4. Ostatné prevádzkové výnosy	32
5.5. Poistné plnenie a nároky	32
5.6. Náklady	33
5.7. Daň z príjmov	33
5.8. Budovy, stavby, stroje a zariadenia	34
5.9. Nehmotné aktíva vrátane nehmotných poistných aktív	34
5.10. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	35
5.11. Finančné aktíva na predaj	35
5.12. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	36
5.13. Peniaze a peňažné ekvivalenty	36
5.14. Základné imanie a ostatné rezervy	36
5.15. Záväzky a rezervy z poistných zmlúv a zaisťovacie aktíva	37
5.16. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky a výnosy budúcich období	37
5.17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky	38
5.18. Transakcie so spriaznenými osobami	38
5.19. Odsúhlasenie vlastného imania a zisku vykázaného podľa miestnych GAAP a IFRS	41
5.20. Udalosti po dátume súvahy	41
6. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	42

Výkaz ziskov a strát vypracovaný podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2006

	Pozn.	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Výnosy z poistného		53 145	25 686
Poistné postúpené zaisťovateľom		(1 237)	(708)
Výnosy z poistného, netto	5.1	51 908	24 978
Výnosy z poplatkov:			
– poistné zmluvy	5.2	812	292
Výnosy z investícií	5.3	3 294	2 573
Ostatné prevádzkové výnosy	5.4	3 707	2 140
Čisté výnosy		59 721	29 983
Poistné plnenia	5.5	321	104
Náklady na likvidáciu poistných škôd a strát	5.5	37 128	9 532
Refundácia nákladov na likvidáciu poistných škôd a strát od zaisťovateľov	5.5	7	(9)
Poistné plnenie a škody, netto		37 456	9 627
Náklady na marketing a administratívu	5.6	42 813	40 082
Ostatné prevádzkové náklady	5.6	6 079	3 206
Náklady		86 349	52 915
Výsledky prevádzkových činností		(26 628)	(22 932)
Strata pred zdanením		(26 628)	(22 932)
Daň z príjmov	5.7	177	(221)
Strata za bežný rok		(26 451)	(23 153)

Účtovná závierka bola schválená dňa 27. marca 2007.

Za predstavenstvo podpísali:

Ing. Tomáš Ďurík
predseda predstavenstva

Ing. Matej Nagy
člen predstavenstva

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

■ **Súvaha vypracovaná podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2006**

	Pozn.	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Aktíva			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	5.8	3 132	4 852
Nehmotný majetok vrátane nehmotných poistných aktív	5.9	1 633	403
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	5.10	158	158
Finančné aktíva			
Dlhové cenné papiere na predaj	5.11	50 205	47 522
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	5.12	111 999	47 395
Zaisťovacie zmluvy	5.15	502	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5.13	4 404	2 074
Ostatné aktíva		210	159
Aktíva celkom		172 243	102 563
Vlastné imanie			
Základné imanie	5.14	190 000	129 000
Ostatné rezervy	5.14	7 335	8 961
Menšinový podiel		-	-
Nerozdelený zisk		(61 122)	(37 969)
Zisk za obdobie		(26 451)	(23 153)
Vlastné imanie, medzisúččet		109 762	76 839
Pasíva			
Závazky a rezervy z poistných zmlúv	5.15	53 657	16 976
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	5.16	8 699	8 447
Odložené daňové záväzky	5.17	125	301
Pasíva celkom		62 481	25 724
Vlastné imanie a pasíva celkom		172 243	102 563

■ **Výkaz o zmenách vlastného imania vypracovaný podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2006**

	Základné imanie	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk	Zisk za obdobie	Celkom
Vlastné imanie 1. januára 2005	104 000	9 032	-	(37 969)	75 063
Navýšenie ZI	25 000	-	-	-	25 000
Oceňovacie rozdiely CP	-	(71)	-	-	(71)
Prevod	-	-	(37 969)	37 969	-
Čisté N/V vykázané vo VI	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	(23 153)	(23 153)
Vlastné imanie 31. decembra 2005 (neauditované)	129 000	8 961	(37 969)	(23 153)	76 839
Navýšenie ZI	61 000	-	-	-	61 000
Oceňovacie rozdiely CP	-	(1 626)	-	-	(1 626)
Prevod	-	-	(23 153)	23 153	-
Čisté N/V vykázané vo VI	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	(26 451)	(26 451)
Vlastné imanie 31. decembra 2006	190 000	7 335	(61 122)	(26 451)	109 762

■ **Výkaz peňažných tokov vypracovaný podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2006**

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Zisk pred zdanením	(26 628)	(22 933)
Nepeňažné úpravy	37 806	1 582
Odpisy	2 129	1 558
Technické rezervy, netto	37 303	95
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	(1 626)	(71)
Zmena v prevádzkových aktívach a pasívach	(69 171)	624
Dlhové cenné papiere	(2 683)	(22 853)
Úvery a úverové pohľadávky a pohľadávky z poistenia	(62 057)	12 746
Zmluvy zo zaistenia	(3 049)	-
Obchodné záväzky a ostatné záväzky	252	(240)
Ostatné záväzky	(1 634)	10 971
Peňažné toky z prevádzkových činností	(57 993)	(20 727)
Zaplatená daň z príjmu	-	-
Peňažné toky použité na prevádzkové činnosti, netto	(57 993)	(20 727)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie budov, zariadení a stavieb	(677)	(2 823)
Peňažné toky použité na investičné činnosti, netto	(677)	(2 823)
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie kmeňových akcií	61 000	25 000
Peňažné toky z finančných činností, netto	61 000	25 000
Zníženie/zvýšenie peňazí na bankových účtoch, netto	2 330	1 450
Peňažná hotovosť na začiatku roka 5.13	2 074	624
Peňažná hotovosť na konci obdobia 5.13	4 404	2 074

■ **Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2006**

1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

1.1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti

OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., (ďalej len „spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou 31. januára 2003 a do obchodného registra bola zapísaná 4. septembra 2003 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 3173/B) pod identifikačným číslom organizácie (IČO) 35865164. Úrad pre finančný trh vydal dňa 12. júna 2003 rozhodnutie č. GRUFT-006/2003/POIS o udelení povolenia na výkon poisťných činností. OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., je v Slovenskej republike registrovaná ako akciová spoločnosť. Hlavné činnosti spoločnosti sa popisujú v nasledujúcej pozn. 1.2.

1.2. Hlavné činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia
- poistenie vena alebo prostriedkov na výživu detí
- poistenie podľa bodov 1 a 3 spojené s investičným fondom
- dôchodkové poistenie
- poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripojením podľa tohto poisťného odvetvia uvedeného v bodoch 1, 2 a 4

1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2006:

Akcionári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v tis. Sk)	%	%
OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest, MR	160 000	84,2	84,2
OTP Banka Slovensko, a.s., Bratislava, SR	30 000	15,8	15,8
Spolu	190 000	100,0	100,0

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

Ing. Tomáš Ďurik	– predseda predstavenstva
Sándor Dögei	– člen predstavenstva
Ing. Ľubica Hudáková	– člen predstavenstva
Ing. Dávid Lupták	– člen predstavenstva
Ing. Matej Nagy	– člen predstavenstva

Dozorná rada

György Kapitány	– predseda
Ing. Zita Zemková	– člen
István Csonka	– člen

OTP Garancia poisťovňa zamestnávala k 31. decembru 2006 v priemernom prepočítanom stave 23 osôb.

Adresa sídla spoločnosti je Klemensova 2, Bratislava. Spoločnosť nemá v Slovenskej republike pobočky ani expozitúry.

Najvyššou materskou spoločnosťou je OTP Bank Maďarsko („OTP“ alebo „skupina OTP“).

2. ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Hlavné účtovné zásady použité pri zostavovaní týchto finančných výkazov sa popisujú v ďalšej časti. Zásady sa uplatňovali konzistentne vo všetkých prezentovaných rokoch, pokiaľ sa neuvádza inak.

Spoločnosť vykazuje v tomto roku ako aj v predošlých rokoch účtovné straty. Súčasná činnosť spoločnosti je akcionármi považovaná za rozvojovú. Akcionári spoločnosti potvrdili pokračujúcu podporu činnosti spoločnosti v dohľadnej budúcnosti. V tejto súvislosti v roku 2006 akcionári výrazne posilnili vlastné imanie spoločnosti navýšením základného imania v sume 61 000 tis. Sk. Zvýšenie základného imania má prispieť k zlepšeniu dlhodobého výsledku hospodárenia spoločnosti. Pozri aj poznámku 5.14.

Podľa zákona o poisťovníctve, §62, odsek (2), písmeno b) a f) „... ak poisťovňa dosiahne stratu prevyšujúcu 50% ZI v jednom roku alebo 10% v troch po sebe nasledujúcich rokoch...“, Národná banka Slovenska môže odňať povolenie na vykonávanie činnosti, resp. môže uvaliť sankcie na spoločnosť. K 31. decembru 2006 spoločnosť spĺňala podmienky na odňatie povolenia na vykonávanie činnosti v oblasti životného poistenia. Národná banka Slovenska listom spoločnosti potvrdila, že do konca roka 2007 nepodnikne žiadne kroky, ktoré by smerovali k odňatiu povolenia na vykonávanie činnosti spoločnosti v oblasti životného poistenia.

Na základe horeuvedených skutočností bola účtovná závierka spoločnosti za rok 2006 zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti.

2.1. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté EÚ („IFRS“) sa nelíšia od štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) okrem účtovania zabezpečovacích derivátov podľa štandardu IAS 39, ktorý EÚ neschválila. Poisťovňa zhodnotila, že ak by EÚ schválila účtovanie zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39 k dátumu zostavenia účtovnej závierky, na zostavenie individuálnych účtovných výkazov by to nemalo žiaden vplyv.

K dátumu schválenia týchto účtovných výkazov boli pripravené na vydanie nasledovné štandardy, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ (účinný od 1. januára 2007)
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (interpretáciu nemožno prijať pred schválením, predpokladá sa v júni 2007)
- IFRIC 7 „Aplikácia prístupu opravy finančných výkazov minulých období podľa IAS 29“
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“
- IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“
- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“
- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (interpretáciu nemožno prijať pred schválením z dôvodu dohôd, ktoré sa v súčasnosti účtujú podľa IFRIC 4)
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ o vykazovaní kapitálu (účinný od 1. januára 2007)

Neočakáva sa, že prijatie týchto štandardov a interpretácií bude mať v budúcich účtovných obdobiach významný vplyv na vykázaný zisk alebo vlastné imanie spoločnosti.

V roku 2006 poisťovňa prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2006. Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií neboli zmeny v účtovných postupoch poisťovne, ktoré by materiálne ovplyvnili sumy vykázané za bežný rok, resp. minulé roky.

Zostavenie uvedenej individuálnej účtovnej závierky (ďalej len „účtovná závierka“) v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a s metodickým pokynom MF SR č. MF/11498/2007-74. S účinnosťou od 1. januára 2006 sa od poisťovní vyžaduje, aby pripravovali svoje individuálne finančné výkazy a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálne finančné výkazy zostavené v súlade s IFRS účinne nahradili účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných štandardov. Spoločnosť nezostavuje konsolidované finančné výkazy v súlade so zákonom o účtovníctve, nakoľko poisťovňa nemá dcérske spoločnosti. Vplyv konsolidácie pridruženého podniku, ak by bola zostavená konsolidovaná účtovná závierka, nie je významný. Zoznam spoločností, ktoré nie sú v individuálnej účtovnej závierke konsolidované, je uvedený v poznámke 5.10.

Individuálna účtovná závierka sa zostavila na základe historických cien okrem určitých finančných nástrojov, ktoré sú zaúčtované v reálnej hodnote. Výnosy a náklady sa účtujú do toho obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, resp. v ktorom sa vynaložili.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2005 bola zostavená v súlade s predchádzajúcimi účtovnými štandardmi – slovenský zákon o účtovníctve a opatrenie MF SR, ktorým sa ustanovovali postupy účtovania pre poisťovne (ďalej len „SAS“). Taktisto zostavená účtovná závierka bola overená audítorom Deloitte Audit, s. r. o., ktorý na ňu vo svojej správe zo dňa 1. marca 2006 vydal výrok bez výhrady. Pri zostavovaní otváratej súvahy a porovnateľných údajov (2005) spoločnosť upravila sumy vykázané v účtovnej závierke zostavenej podľa SAS, pričom aplikovala IFRS 1. Taktisto upravené údaje neboli overené audítorom, a preto sú označené ako neauditované. Vykonaním úprav údajov porovnateľného obdobia (2005) pri prechode na IFRS sa nemení účtovná závierka k 31. decembru 2005 zostavená podľa SAS, ktorá naďalej zostáva platná. Údaje za rok 2005 uvedené v tejto účtovnej závierke slúžia len pre účely porovnania, a preto neboli auditované. Porovnanie rezervných fondov a zisku za rok 2006 a 2005 vykázaných podľa slovenských účtovných zásad s rezervnými fondmi a ziskom vykázaným podľa IFRS sa uvádza v bode 5.19 poznámok k tejto účtovnej závierke.

Zostavenie finančných výkazov v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých dôležitých účtovných odhadov. Od vedenia sa navyše požaduje, aby pri uplatňovaní účtovných zásad spoločnosť použilo vlastný úsudok. Oblasti, ktoré zahŕňajú vyššiu mieru úsudku alebo zložitosti, resp. oblasti, kde sú predpoklady a odhady pre finančné výkazy významné, sa uvádzajú v pozn. 3.

Všetky sumy v poznámkach sa uvádzajú v tisícoch slovenských korún a zaokrúhľujú sa na tisíce, pokiaľ sa neuvádza inak.

2.2. Vykazovanie segmentov

Spoločnosť sa domnieva, že jej produkty a služby vznikajú z jedného segmentu podnikania, menovite z poisťovacích zmlúv a s nimi súvisiacich služieb na území Slovenskej republiky.

2.3. Prepočet údajov v cudzej mene

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú pomocou aktuálneho kurzu platného k dátumu uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty, vyplývajúce z realizácie takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a pasív vyjadrených v cudzej mene kurzom platným ku koncu roka, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

2.4. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o odpisy. Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na obstaranie položiek.

Dodatočné náklady sa zahrnú do účtovnej hodnoty majetku alebo vykážu ako samostatný majetok podľa vhodnosti, len keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky, ktoré daná položka vyprodukuje, budú

plnúť spoločnosti, pričom cenu položky možno spoľahlivo určiť. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v skutočnej výške počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Vyradovacia hodnota majetku a doba životnosti sa posudzujú vždy k dátumu súvahy a v prípade potreby sa upravujú. Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná návratná hodnota, okamžite sa odpíše na návratnú hodnotu.

Zisky, resp. straty z vyradenia, sa zistia porovnaním výnosov z predaja s účtovnou hodnotou a vykážu sa vo výkaze ziskov a strát.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku vychádzajú z odhadov jeho ekonomickej životnosti a fyzického opotrebovania. Dlhodobý majetok sa začína odpisovať v prvý deň mesiaca nasledujúceho po mesiaci zaradenia do používania. Drobný hmotný majetok v obstarávacej cene do 30 000 Sk sa odpisuje k dátumu zaradenia do používania. V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odhadovaná ekonomická životnosť, metódy odpisovania a sadzby odpisov:

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Zariadenia a výpočtová technika	4	lineárna	25,0
Dopravné prostriedky	3	lineárna	33,3
Nábytok, svetelný panel	6	lineárna	16,7

2.5. Nehmotné aktíva

2.5.1. Počítačový softvér a iné položky nehmotných aktív

Nakúpené licencie na počítačový softvér sa kapitalizujú na základe skutočných nákladov vzniknutých pri obstaraní a zaradení konkrétneho softvéru do používania. Tieto náklady sa odpisujú na základe očakávanej ekonomickej životnosti (tri až päť rokov). Náklady, ktoré priamo súvisia s výrobou identifikovateľných a jedinečných softvérových produktov pod kontrolou spoločnosti, ktoré pravdepodobne vyprodukujú ekonomické úžitky prevyšujúce náklady za obdobie dlhšie ako rok, sa vykazujú ako nehmotné aktíva. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady členov tímu podieľajúceho sa na vývoji softvéru a pomernú časť príslušných režijných nákladov. Všetky ostatné náklady na vývoj alebo údržbu počítačových softvérových programov sa vykazujú v skutočnej výške do nákladov.

Odpisy softvéru a dlhodobého nehmotného majetku vychádzajú z odhadov jeho ekonomickej životnosti a opotrebovania. Dlhodobý majetok sa začína odpisovať v prvý deň mesiaca nasledujúceho po mesiaci jeho zaradenia do používania. Drobný nehmotný majetok v obstarávacej cene do 50 000 Sk sa odpisuje k dátumu jeho zaradenia do používania. V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odhadovaná ekonomická životnosť, metódy odpisovania a sadzby odpisov:

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3 – 5	lineárna	20,0

2.6. Investície

Spoločnosť rozdeľuje svoje investície na tieto kategórie: úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťovacích zmlúv, finančné aktíva k dispozícii na predaj. Zatriedenie závisí od účelu, na aký boli dané investície nadobudnuté.

Vedenie určuje zatriedenie investícií pri ich prvotnom vykázaní a prehodnocuje ho vždy k dátumu účtovnej závierky.

2.6.1. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne určenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem tých, ktoré spoločnosť plánuje v krátkodobom horizonte predať alebo ktoré boli zatriedené do kategórie finančných aktív k dispozícii na predaj. Pohľadávky, ktoré vznikajú z poistných zmlúv, sa tiež zaraďujú do tejto kategórie a preverujú z hľadiska zníženia hodnoty v rámci posudzovania zníženia hodnoty úverov a pohľadávok.

2.6.2. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú nederivátové finančné aktíva zaradené do tejto kategórie alebo nezaradené do žiadnej inej kategórie. Riadny nákup a predaj investícií sa vykazuje k dátumu uskutočnenia transakcie, t. j. k dátumu, keď sa spoločnosť zaviazala aktívum kúpiť alebo predať. Prvotne sa investície vykazujú v obstarávacej cene plus transakčné náklady priamo spojené s akvizíciou. Investície sa odúčtujú pri uplynutí práva na získavanie peňažných tokov z daných investícií alebo pri ich prevode, keď spoločnosť zároveň previedla v podstate aj všetky riziká a výhody z ich vlastníctva.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa následne účtujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty nepeňažných cenných papierov zatriedených do kategórie „dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj“ sa vykazujú vo vlastnom imaní. Pri predaji alebo znížení hodnoty cenných papierov v kategórii „dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj“ sa kumulované úpravy reálnej hodnoty zahrnú do výkazu ziskov a strát ako čisté realizované zisky/straty z finančných aktív.

2.7. Zníženie hodnoty aktív

2.7.1. Finančný majetok v upravenej cene obstarania

Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu účtovnej závierky, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných aktív sa zníži a straty zo zníženia ich hodnoty vzniknú, iba ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní majetku („stratová udalosť“), pričom takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhad budúcich peňažných tokov z daného finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť.

Spoločnosť najprv posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty jednotlivého finančného majetku, ktorý je individuálne významný. Ak spoločnosť určí, že objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku posudzovaného individuálne, či už významného alebo nie, neexistuje, zaradí tento majetok do skupiny finančného majetku s rovnakými charakteristikami úverového rizika, ktoré sa posudzujú skupinovo z hľadiska zníženia hodnoty. Majetok, ktorý sa posúdil individuálne a pri ktorom sa vykáže alebo vykazuje strata zo zníženia hodnoty, sa do skupinového posudzovania zníženia hodnoty nezahrnie.

Ak existuje objektívny dôkaz, že vznikla strata zo zníženia hodnoty pohľadávok alebo investícií oceňovaných v upravenej cene obstarania, výška straty sa určí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (okrem vzniknutých budúcich úverových strát) diskontovaných pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa zníži pomocou účtu oprávok a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Na účely skupinového posúdenia zníženia hodnoty sa finančné majetky spájajú do skupín na základe rovnakých charakteristík úverového rizika (t. j. na základe klasifikácie, pri ktorej spoločnosť posudzuje druh majetku, odvetvie, zemepisnú oblasť, stav splácania a ostatné relevantné faktory). Tieto charakteristiky sú relevantné pre odhad budúcich peňažných tokov pre jednotlivé skupiny takýchto aktív, pretože indikujú schopnosť emitenta riadne splácať všetky záväzky v súlade so zmluvnými podmienkami dlhového nástroja, ktorý sa posudzuje.

2.8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, vklady v bankách bez výpovednej lehoty, ostatné krátkodobé vysokoliquidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov a bankové kontokorenty.

2.9. Základné imanie

Akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie, keď neexistuje záväzok na prevod peňažných prostriedkov alebo iných aktív. Dodatočné náklady priamo spojené s emisiou akciových nástrojov sa vykazujú vo vlastnom imaní ako zrážka z výnosov znížená o daň.

2.10. Poistné zmluvy – klasifikácia

Spoločnosť uzatvára zmluvy o prevode poistného rizika. Poistné zmluvy sú zmluvy, ktorými sa prevádza významné poistné riziko. Podľa všeobecného pravidla spoločnosť definuje významné poistné riziko ako možnosť vzniku povinnosti poistného plnenia v prípade výskytu poistnej udalosti, ktoré minimálne o 10 % prevyšuje záväzky z poistného, ak by sa poistná udalosť nevyskytla.

V súlade so všeobecnými poistnými podmienkami a zmluvnými dojednaniami jednotlivých poistení je v prípade poistných udalostí vyplatená dohodnutá poistná suma. V kapitálových poisteniach (kde je definovaná aj poistná suma na dožitie) sa dohodnuté poistné sumy zvyšujú o pripísaný podiel na prebytku, ktorý závisí od zúčtovania rezerv v životnom poistení. Minimálne 90 % z výsledného úroku na pripísanie je priradených v prospech klientov poisťovne. Podiel na prebytku sa pripisuje na poistnej zmluve k výročnému dňu začiatku poistenia. Pripísovanie podielov na prebytku sa realizuje podľa uváženia spoločnosti na základe návrhu aktára spoločnosti.

Podiely na prebytku majú charakter DPF a sú účtované v rámci technickej rezervy na životné poistenie.

Vzhľadom na charakter rizík v jednotlivých druhoch poistenia je možné klasifikovať všetky dojednané zmluvy pri predaji poistných produktov ako poistné zmluvy.

2.11. Poistné zmluvy

2.11.1. Vykazovanie a oceňovanie

Poistné zmluvy sa zatriedujú do nižšie uvedených hlavných kategórií v závislosti od dĺžky trvania rizika a od toho, či sú pevne stanovené vzťahy a podmienky.

Poistné zmluvy

Poistné zmluvy sa zatriedujú do nižšie uvedených hlavných kategórií v závislosti od dĺžky trvania rizika a od toho, či sú pevne stanovené vzťahy a podmienky.

Krátkodobé poistné zmluvy (poistné zmluvy s poistnou dobou max. 3 roky)

Do skupiny krátkodobých poistných zmlúv patrí skupinové rizikové životné poistenie, ktoré sa dojednáva na krytie spotrebných úverov a chráni klientov spoločnosti pred následkami poistných udalostí (smrť, resp. invalidita z dôvodu úrazu), ktoré by ovplyvnili schopnosť klienta zabezpečiť plnenie záväzkov pri splácaní spotrebného úveru.

Garantované poistné plnenia vyplácané pri výskyte špecifikovaných poistných udalostí sú buď pevne určené, alebo závisia od rozsahu ekonomickej straty, ktorá vznikla majiteľovi poistnej zmluvy. Zmluvy nezahŕňajú plnenie pri ich vypršaní alebo odkúpení.

V týchto poistných zmluvách nie je nárok na podiel na prebytku.

Pri všetkých zmluvách sa poistné vykazuje ako príjem (zaslúžené poistné) proporcionálne počas obdobia poistného krytia. Podiel poistného prijatého z platných zmlúv, ktorý sa vzťahuje na dlhodobé poistenie k dátumu účtovnej závierky (RPBO), sa vykazuje ako záväzky z nevyplateného poistného. Poistné sa vykazuje pred odpočítaním provízie.

Náklady na poistné plnenia sa účtujú v skutočnej výške záväzkov z odškodnenia, ktoré spoločnosť dlhuje majiteľom poistných zmlúv alebo tretím stranám, ktorým majitelia poistných zmlúv spôsobili škodu. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na likvidáciu škôd a vyplývajú z udalostí, ktoré sa vyskytli do dátumu účtovnej závierky. V rámci škodových rezerv sú nahlásené a nevybavené škody (RBNS) ako aj odhad vzniknutých škôd, ktoré spoločnosti ešte neboli nahlásené (IBNR). Záväzky z nahlásených škôd (RBNS) sa odhadujú podľa vstupného posúdenia jednotlivých prípadov. Záväzky zo vzniknutých a nenahlásených škôd (IBNR) sa odhadujú podľa štatistických analýz nárokov. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky z nevyplatených nárokov.

Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami (poistné zmluvy s poistnou dobou 3 a viac rokov)

Do tejto skupiny dlhodobých poistných zmlúv patria kapitálové životné poistenia (poistenia pre prípad smrti alebo dožitia), kapitálové životné poistenia s čiastkovými výplatami poistnej sumy pre prípad dožitia (poistenia pre prípad smrti alebo dožitia), životné poistenie mládeže a detí (poistenia pre prípad smrti alebo dožitia), rizikové životné poistenie (poistenie pre prípad smrti) a pripoistenia týchto hlavných poistení (úrazové pripoistenie, oslobodenie od platenia poistného, hospitalizácia). Tieto zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom.

Garantované poistné plnenia vyplácané pri výskyte špecifikovaných poistných udalostí sú buď pevne určené (hlavné poistenia), alebo závisia od rozsahu škody, ktorá vznikla majiteľovi poistnej zmluvy. V hlavných poisteniach (okrem rizikového životného poistenia) je nárok na odkupnú hodnotu a nárok na podiel na prebytku.

Poistné sa vykazuje do výnosov pri splatnosti zo strany poistníka. Poistné sa vykazuje pred odpočítaním provízie. Plnenia sa vykazujú priebežne do nákladov.

2.11.2. Náklady na obstaranie zmlúv

Provízie a iné obstarávacie náklady, ktoré sa pri zabezpečení nových zmlúv a obnovení už jestvujúcich zmlúv líšia a súvisia s nimi, sa účtujú do nákladov vo vecnej a časovej súvislosti. Aj všetky ostatné obstarávacie náklady sa priebežne vykazujú do nákladov. Náklady na obstaranie zmlúv, ktoré vecne a časovo nesúvisia s bežným rokom, sú vykázané, pokiaľ boli zaplatené, v položke „Nehmotné aktíva vrátane nehmotných poistných aktív“.

2.11.3. Test primeranosti záväzkov

Ku každému dátumu súvahy sa vykonávajú testy primeranosti záväzkov, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov po odpočítaní súvisiacich aktív DAC. Pri týchto testoch sa používajú súčasne najlepšie odhady budúcich zmluvných peňažných tokov, nákladov na likvidáciu poistných udalostí a administratívnych nákladov ako aj výnosy z investícií z aktív, ktorými sú tieto záväzky kryté. Akákoľvek nezrovnalosť sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát najskôr odpísaním DAC a následne vytvorením rezervy na straty vyplývajúce z testov primeranosti záväzkov (rezerva na pretrvávajúce riziká). Dlhodobé poistné zmluvy s pevnou dobou platnosti sa oceňujú na základe odhadu stanoveného pri vzniku zmluvy. Ak sú na základe testu primeranosti záväzkov potrebné nové najlepšie odhady, tieto odhady (bez marží na negatívnu odchýlku) sa použijú na nasledujúce ocenenie spomínaných záväzkov. Žiadne DAC odpísané v dôsledku takéhoto testu nemožno následne obnoviť.

2.11.4. Zaisťovacie zmluvy

Zmluva, ktorú spoločnosť uzatvorila so zaisťovateľom, na základe ktorej sa spoločnosť odškodní za straty z jednej alebo viacerých zmlúv uzatvorených spoločnosťou a ktoré spĺňajú požiadavky na klasifikáciu ako poistné zmluvy uvedené v bode 2.11., sa klasifikuje ako zaisťovacia zmluva.

Zaisťovateľom spoločnosti je materská spoločnosť OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest. Zaisťovacia zmluva je dojednaná na krytie nasledovných rizík: smrť z akýchkoľvek príčin, smrť úrazom, trvalé následky úrazom. Zaisťovanie je na báze excendentného zaisťovania s vlastným vrubom 500 000 Sk, limit je vo výške 5 000 000 Sk – poistné sumy pre zaisťované riziko vo výške medzi vlastným vrubom a limitom sú zaisťované obligatórne, zmluvy s poistnou sumou pre zaisťované riziko nad hodnotu limitu sú zaisťované fakultatívne.

Plnenia, na ktoré má spoločnosť nárok na základe svojich zaisťovacích zmlúv, sa vykazujú ako zaisťovacie aktíva. Tieto aktíva tvoria krátkodobé zostatky splatné od zaisťovateľov (klasifikované v rámci úverov a pohľadá-

vok) ako aj dlhodobejšie pohľadávky (klasifikované ako zaisťovacie aktíva), ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vyplývajúcich zo súvisiacich zaisťovacích poistných zmlúv. Sumy, ktoré možno inkasovať od zaisťovateľov alebo ktoré sú im splatné, sa oceňujú podľa súm súvisiacich so zaisťovacími poistnými zmluvami a v súlade s podmienkami jednotlivých zaisťovacích zmlúv. Záväzky, vyplývajúce zo zaisťovania, predstavujú najmä splatné poistné zo zaisťovacích zmlúv a vykazujú sa do nákladov pri ich splatnosti.

2.11.5. Pohľadávky a záväzky súvisiace s poistnými zmluvami

Pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri splatnosti. Patria sem pohľadávky a záväzky voči agentom, sprostredkovateľom a držiteľom poistných zmlúv. Ak existuje objektívny dôkaz, že sa znížila hodnota pohľadávky z poistnej zmluvy, spoločnosť primerane zníži účtovnú hodnotu takejto pohľadávky a vo výkaze ziskov a strát vykáže stratu zo zníženia hodnoty. Spoločnosť získava objektívne dôkazy o znížení hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým postupom, aký uplatňuje pri úveroch a pohľadávkach. Opravné položky k pohľadávkam poistného boli tvorené na základe zásady opatrnosti na ťarchu nákladov a boli počítané percentuálne podľa počtu dní omeškania a očistené o nestálce. Spoločnosť tvorila opravné položky k pohľadávkam z poistenia a k pohľadávkam voči sprostredkovateľom poistenia na základe zásady opatrnosti. Počíta rovnakou metódou, aká sa používa pre tieto finančné aktíva.

2.12. Daň z príjmov

Daň z príjmov, vyplývajúca z výsledku hospodárenia za účtovné obdobie, zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok za zdaniteľný príjem za bežné účtovné obdobie pri použití daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej sadzby, vrátane úpravy daňových záväzkov minulých účtovných období.

Odložená daň z príjmov sa tvorí pri dočasných rozdieloch medzi daňovými základmi aktív a pasív a ich účtovnými hodnotami v účtovnej závierke. Odložená daň z príjmov sa určuje s použitím sadziieb dane, ktoré boli uzákonené alebo uzákonené v podstatnom rozsahu k dátumu súvahy, a ich uplatnenie sa očakáva k dátumu realizácie súvisiacej odloženej pohľadávky vyplývajúcej z dane z príjmu alebo k dátumu vyrovnania súvisiaceho odloženého záväzku vyplývajúceho z dane z príjmu.

Odložené pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že sa vykáže zdaniteľný zisk, voči ktorému sa tieto dočasné rozdiely dajú uplatniť.

2.13. Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, keď má spoločnosť v súčasnosti zákonnú alebo nepriamu povinnosť v dôsledku minulých udalostí; keď je pravdepodobné, že na vyrovanie záväzku bude potrebný úbytok zdrojov, a keď je odhad výšky záväzku spoľahlivý. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že na ich vyrovanie bude potrebný úbytok zdrojov, stanoví na základe posúdenia skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykáže aj vtedy, keď je malá pravdepodobnosť, že úbytok zdrojov sa vyskytne v súvislosti s ktoroukoľvek položkou zahrnutou v tej istej skupine záväzkov.

2.14. Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu služieb. Vykazovanie výnosov opisujeme v nasledujúcej časti.

2.14.1. Výnosy z poistného

Výnosy z poistného zahŕňajú hrubé predpísané poistné z priameho poistenia. Hrubé predpísané poistné sa účtuje v súlade s podmienkami platných poistných zmlúv v okamihu jeho splatnosti vo výške neobmedzeného právneho nároku bez ohľadu na to, či sa poistné vzťahuje úplne alebo čiastočne k budúcim účtovným obdobiam. V prípade poistných zmlúv, kedy je poistné platené splátkovo, je zaúčtované v okamihu príslušnej splátky.

Hrubé predpísané poistné sa účtuje znížené o bonusy a zľavy dojednané pri uzatvorení poistnej zmluvy. Zľavy, poskytované následne (napr. za bezškodový priebeh), sa účtujú na vrub nákladov, pri vykazovaní však rovnako znižujú sumy hrubého predpísaného poistného.

2.14.2. Poskytovanie služieb

Výnosy zo správy aktív a iných súvisiacich služieb, ktoré spoločnosť ponúka, sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli.

2.14.3. Výnosové úroky

Výnosové úroky sa vykazujú lineárne, rozdiel oproti metóde efektívnej úrokovej sadzby je podľa názoru manažmentu spoločnosti nevýznamný. V prípade zníženia hodnoty pohľadávky spoločnosť zníži účtovnú hodnotu pohľadávky na jej vymožiteľnú hodnotu, ktorá predstavuje odhadované budúce peňažné toky diskontované pôvodnou úrokovou mierou daného nástroja, a pokračuje vo vykazovaní diskontu ako výnosového úroku.

3. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Spoločnosť používa odhady a predpoklady, ktoré majú dopad na vykázané hodnoty aktív a pasív v ďalšom finančnom roku. Odhady a posúdenia sa priebežne hodnotia a vychádzajú z minulých skúseností a ostatných faktorov vrátane očakávaných budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností považujú za odôvodnené.

Odhad budúcich vyplatených poistných plnení alebo poistného vyplývajúceho z dlhodobých poistných zmlúv a súvisiacich odložených obstarávacích nákladov a iných nehmotných aktív

Určenie záväzkov vyplývajúcich z dlhodobých poistných zmlúv závisí od odhadov spoločnosti. Odhady sa týkajú očakávaných úmrtí za každý rok, v ktorom je spoločnosť vystavená riziku. Spoločnosť pri týchto odhadoch vychádza zo štandardných tabuliek úmrtnosti pre dané odvetvie a z národných tabuliek úmrtnosti, ktoré odrážajú najnovšie historické údaje o úmrtnosti, pričom ich v prípade potreby upraví tak, aby zohľadňovali vlastnú skúsenosť spoločnosti.

Odhadné položky na predpísané poistné sa vyčísľujú z podpísaných, platne uzatvorených poistných zmlúv, ktoré ku dňu účtovnej závierky neboli v systéme zaevidované.

Analýza senzitivity

V nasledujúcej tabuľke je uvedená senzitivita hodnoty záväzkov z poistných zmlúv životného poistenia uzatvorených spoločnosťou OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., od zmien hodnôt vybraných predpokladov použitých pri odhade poistných záväzkov. Spoločnosť pri odhade poistných záväzkov používa najlepší odhad hodnôt predpokladov (best estimate) upravený o bezpečnostnú prírážku na pokrytie neistoty budúceho vývoja hodnôt predpokladov (market value margin).

Produktová skupina	Záväzky a rezervy z poistných zmlúv	Zvýšenie záväzku vplyvom zhoršenia mortality o 10 %	Zvýšenie záväzku vplyvom zvýšenia správnych nákladov o 10 %	Zvýšenie záväzku vplyvom inflácie nákladov o 10 %
A1 bežne platené	2 207	1 688	1 204	177
A1 jednorazovo platené	50 477	12	66	4
A2 bežne platené	973	3	10	1
Celkom	53 657	1 703	1 280	182

4. RIADENIE POISTNÉHO A FINANČNÉHO RIZIKA

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré presúvajú poistné alebo finančné riziko, príp. oboje. V tejto časti sú zhrnuté tieto riziká ako aj spôsoby, akým ich spoločnosť riadi.

4.1. Poistné riziko

Možnosť, že sa vyskytne poistná udalosť, a neistá suma výsledného poistného nároku predstavujú riziko obsiahnuté v každej poistnej zmluve. Samotná povaha poistnej zmluvy určuje, že toto riziko je náhodné a nepredvídateľné. V prípade portfólia poistných zmlúv hlavné riziko, ktorému spoločnosť čelí v súvislosti s týmito poistnými zmluvami, predstavuje riziko, že skutočné poistné udalosti a vyplatené plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Toto riziko sa môže vyskytnúť, keď frekvencia alebo závažnosť poistných udalostí a plnení prekročí odhady. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a hodnota poistných udalostí a plnení sú každý rok iné než odhady stanovené pomocou štatistických metód. Skúsenosti ukazujú, že čím väčšie je portfólio podobných poistných zmlúv, tým menšia bude relatívna nestálosť očakávaných výsledkov. Navyše je menšia pravdepodobnosť, že viac rôznorodé portfólio bude celkovo ovplyvnené zmenou v akomkoľvek čiastkovom portfóliu. Spoločnosť vypracovala stratégiu opisovania poistenia, aby rozlíšila druh akceptovaných poistných rizík a v rámci každej kategórie dosiahla dostatočne veľkú populáciu rizík s cieľom znížiť nestálosť očakávaných výsledkov.

Faktory zhoršujúce poistné riziko zahŕňajú nedostatočnú diverzifikáciu rizika v zmysle druhu a výšky rizika, pokrytej geografickej lokality a druhu odvetvia.

4.1.1. Riziká súvisiace s úrazovým poistením

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

Frekvenciu a závažnosť poistných udalostí môže ovplyvniť niekoľko faktorov. Najdôležitejšími sú vykonávané povolanie a športová činnosť poisteného a takisto i dojednaná výška poistnej sumy.

Spoločnosť tieto riziká riadi pomocou procesu opisovania (underwriting), primeranou kvantifikáciou rizika v poistnom, zaistením a aktívnou likvidáciou poistných udalostí s cieľom predísť poisťovacím podvodom.

Stratégia opisovacej činnosti je zameraná na klasifikáciu rizika a jeho následného primeraného ocenenia, v menšej miere spoločnosť uplatňuje diverzifikáciu rizika podľa územia.

Pri klasifikácii rizika sa zisťuje vykonávaná pracovná činnosť poisteného (nemanuálne pracujúci, ľahké manuálne činnosti, ťažšie manuálne činnosti), športové aktivity poisteného (druh športu, rekreačná športová činnosť, amatérska alebo profesionálna športová činnosť), výška poistnej sumy.

V závislosti od vykonávanej pracovnej a športovej činnosti je poistený zaradený do 1. alebo 2. rizikovej skupiny, pričom riziká zaradené do 2. rizikovej skupiny sú poistené s kvantifikáciou vyššieho poistného (s kalkulovanou prirážkou). V prípade športových činností sa navyše pri rizikovejších športoch, vykonávaných amatérsky alebo profesionálne, používa riziková prirážka k poistnému pre 2. rizikovú skupinu. V poistných podmienkach sú vymenované nepoistiteľné činnosti.

Uvedeným spôsobom spoločnosť klasifikuje riziko a následne ho kvantifikuje primeraným poistným, prípadne zamietne prijatie vysoko rizikovej činnosti do poistenia.

Spoločnosť má právo odmietnuť vyplatenie podvodnej poistnej udalosti alebo môže uplatniť spoluúčasť (t. j. kráti nárokované poistné plnenie podľa závažnosti porušenia poistných podmienok). V niektorých prípadoch je spoločnosť ďalej oprávnená požadovať od tretích osôb úhradu niektorých alebo všetkých nákladov (t. j. uplatnenie substitučného práva).

Konzentráciu záväzkov vyplývajúcich z úrazového poistenia podľa odvetvia, v ktorom držiteľ zmluvy pôsobí, spoločnosť diverzifikuje primeraným ocenením rizika (ako je horeuvedené v texte).

V prípade vysokej škodovosti má spoločnosť možnosť upraviť poistné, prípadne vypovedať rizikové úrazové pripoistenie.

V aktuálnom portfóliu nie sú žiadne významné koncentrácie, limity poistných súm sa sledujú aj v procese zaistenia.

Riziko, ktoré vyplýva z výšky dojednanej poistnej sumy, spoločnosť eliminuje bezpečnostnou prirážkou, ktorá je zahrnutá v kalkulácii poistného pre poistné sumy nad 5-násobok základnej poistnej sumy a zaistením. Výška poistných súm úrazového pripoistenia je navyše obmedzená v závislosti od výšky poistnej sumy v hlavnom poistení.

Zaistené sú riziká smrť úrazom a trvalé následky úrazu na báze excendentného zaistenia s vlastným vrubom 500 000 Sk a limitom 5 mil. Sk, poistné sumy nad limit je možné poistiť len so súhlasom zaistovateľa.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Poistné udalosti v rámci úrazového pripoistenia sú splatné na základe vzniku poistnej udalosti a jej nahlásenia, pričom pri likvidácii poistnej udalosti musí byť preukázané, že poistná udalosť vznikla v súlade s poistnými podmienkami.

Spoločnosť zodpovedá za všetky poistné udalosti, ktoré vznikli počas platnosti zmluvy, aj keď sa škoda nahlási až po skončení obdobia, na ktoré bola poistná doba uzatvorená.

Okrem škôd nahlásených a ešte nevybavených (RBNS) spoločnosť odhaduje i objem škôd vzniknutých, ale nenahlásených v danom účtovnom období (IBNR).

Zdrojom neistoty v prípade odhadu budúcich poistných plnení už z nahlásených poistných udalostí, ktoré sú ešte nevybavené (RBNS), je správnosť odhadu nákladov spojených s vybavovaním poistnej udalosti, správnosť odhadu rezervy podľa dostupných dokladov týkajúcich sa poistnej udalosti. Spoločnosť preto prijala opatrenia formou internej smernice pre likvidáciu, ktorá definuje proces získavania potrebných dokladov k správne posúdeniu a šetreniu poistnej udalosti a zároveň aj dostatočných k správne odhadu rezervy. V prípade nedostupnosti dostatočných údajov spoločnosť odhaduje rezervu na základe vlastných štatistík a výška nastavenia rezervy pre takéto prípady je taktiež uvedená v internej smernici.

Poistné plnenie v úrazovom pripoistení predstavuje peňažné plnenie za následky fyzického zranenia spôsobeného úrazom, za dni liečenia alebo hospitalizácie spôsobených úrazom, za smrť spôsobenú úrazom. Takéto plnenie predstavuje jednorazovú platbu.

Na odhad vzniknutých a ešte nenahlásených škôd (IBNR) má vplyv niekoľko faktorov – doba od vzniku do nahlásenia, frekvencia poistných udalostí, počet poistených, výška poistných plnení. Spoločnosť v tomto odhade kombinuje vlastné štatistiky so skúsenosťou z poistného trhu, počet poistených je daný aktuálnym portfóliom. Spoločnosť vykonáva tento odhad s použitím vopred definovaného vzorca, v budúcnosti sa bude používať metóda chain-ladder.

Pri kalkulácii produktu sa vychádza zo štatistík pre uvedený druh rizika, vychádzajúcich zo zverejnených zdravotníckych ročeniek, so zohľadnením trendu vývoja – neistota odhadu budúcich plnení je ovplyvnená reálnym vývojom týchto údajov v nasledujúcich rokoch.

4.1.2. Dlhodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

Frekvenciu a závažnosť poistných udalostí môže ovplyvniť niekoľko faktorov. Najdôležitejšími sú zdravotný stav poisteného, jeho vek a dojednaná výška poistnej sumy.

Spoločnosť tieto riziká riadi pomocou procesu opisovania (underwriting), primeranou kvantifikáciou rizika v poistnom, zaistením a aktívnou likvidáciou poistných udalostí s cieľom predísť prípadným poisťovacím podvodom.

Stratégia upisovacej činnosti je zameraná na klasifikáciu rizika a jeho následného primeraného ocenenia, diverzifikácia rizika podľa územia sa v tomto poistení nesleduje.

Pri klasifikácii rizika sa overuje zdravotný stav poisteného (formou zdravotného dotazníka), vek poisteného. Vzhľadom na výšku poistnej sumy sa overuje pri poistných sumách na úmrtie od 2 mil. Sk aj finančné riziko a schopnosť poistníka uhrádzať z príjmov stanovené poistné.

V závislosti od zdravotného stavu je poistený zaradený do 1. – 7. rizikovej skupiny, pričom riziká zaradené do 2. – 7. rizikovej skupiny sú poistené s kvantifikáciou vyššieho poistného (s kalkulovanou prirážkou na úmrtnostné tabuľky). Na základe šetrenia zdravotného stavu underwriterom a zmluvným lekárom spoločnosť môže odmietnuť prijať klienta s vysokým rizikom do poistenia. V poistných podmienkach sú tiež vymenované udalosti, pri ktorých nastatí má spoločnosť právo odmietnuť alebo krátiť poistné plnenie.

Uvedeným spôsobom spoločnosť klasifikuje riziko a následne ho i v závislosti od vstupného veku, poistnej sumy a poistnej doby kvantifikuje primeraným poistným, prípadne zamietne prijatie klienta do poistenia.

Riziko, ktoré vyplýva z výšky dojednanej poistnej sumy, spoločnosť eliminuje zaistením.

Zaistené je riziko úmrtia na báze excendentného zaistenia s vlastným vrubom 500 000 Sk a limitom 5 mil. Sk, poistné sumy pre prípad úmrtia nad limit je možné poistiť len so súhlasom zaisťovateľa.

Riziko dožitia nie je zaistené.

V prípade zmlúv, v ktorých je poisteným rizikom úmrtie, najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu plnení, sú epidémie (napr. AIDS alebo SARS) alebo rozšírené zmeny životného štýlu (napr. stravovanie, fajčenie a fyzické aktivity), ktoré majú za následok predčasné alebo častejšie plnenia oproti predpokladom. V prípade poistenia pre prípad dožitia je najvýznamnejším faktorom nepretržité zlepšovanie zdravotnej starostlivosti a sociálnych podmienok, ktoré by predĺžili dĺžku života.

V súčasnosti sa tieto riziká významne nemenia vo vzťahu k lokalizácii rizika, ktoré spoločnosť poistila. Nadmerná koncentrácia podľa súm by však mohla mať dopad na závažnosť vyplatených plnení na úrovni portfólia. V prípade zmlúv s pevným a garantovaným plnením a pevným budúcim poistným neexistujú žiadne zmierňujúce podmienky, ktoré redukovujú prijaté poistné riziko. Z účastníckeho charakteru zmlúv s DPF vyplýva významné poistné riziko spoločné pre poisťovňu a poistenú stranu.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

Neistota pri odhade budúcich plnení a príjmov z poistného pri dlhodobých poistných zmluvách vyplýva z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien celkovej úrovne úmrtnosti a premenlivosti správania sa majiteľov poistných zmlúv.

Spoločnosť používa vhodné úmrtnostné tabuľky v závislosti od typu zmluvy a územia, na ktorom poistený žije. Spoločnosť si overuje vývoj a trend úmrtnosti v rámci územia a tento vývoj zohľadňuje použitím vhodných tabuliek pri príprave nových produktov. Rizikovosť klientov overuje v procese underwritingu a prípadné rizikové chovanie klienta (napr. fajčenie), zhoršený zdravotný stav je riešený zaradením do príslušnej rizikovej skupiny podľa miery rizika v súlade s internou smernicou.

Spoločnosť si vedie vlastné štatistiky o vypovedaní poistných zmlúv, aby zistila odchýlky skutočného počtu vypovedaných zmlúv od predpokladov (napr. v plánoch). Na základe týchto údajov je možné použiť opravnú položku na budúce odhady, aby sa získal čo najpresnejší odhad budúcej miery výpovedí poistných zmlúv. V prípade zvýšenej miery vypovedania poistných zmlúv v danom roku nad predpokladaný stav však spoločnosť zisťuje príčiny tohto nárastu a prijíma opatrenia na elimináciu vypovedania zmlúv v tých druhoch storien, kde je prípadná eliminácia možná.

(c) Garantované anuitné opcie

Výška poistného rizika zo zmlúv s garantovanými anuitnými opciami závisí aj od počtu majiteľov poistných zmlúv, ktorí takéto opcie využijú. To bude výrazne závisieť od investičných podmienok, ktoré platia pri možnosti

využitia opcií. Čím nižšie sú úrokové sadzby na bežnom trhu vo vzťahu k mieram vyplývajúcim z garantovanej anuity, tým je pravdepodobnejšie, že majitelia poistných zmlúv si tieto opcie uplatnia. Neustále predlžovanie života, vyjadrené v súčasných anuitných sadzbách, zvýši pravdepodobnosť, že majitelia poistných zmlúv budú tieto opcie využívať, a zvyšuje mieru poistného rizika, ktoré spoločnosť znáša pri uzatvorených anuitách.

4.1.3. Krátkodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

V krátkodobých poistných zmluvách (v prípade spoločnosti sa jedná o zmluvy súvisiace s krytím spotrebných úverov), ktoré kryjú riziko smrti a riziko invalidity z dôvodu úrazu, majú vplyv na frekvenciu a závažnosť poistných nárokov rovnaké vplyvy ako sú uvedené v bodoch 4.1.1. (a) a 4.1.2. (a). Spôsob riadenia rizika je podobný ako v uvedených bodoch, avšak vzhľadom na nižšiu výšku poistných súm je proces underwritingu v tomto poistení prispôsobený vzhľadom na menšiu mieru rizika.

Vzhľadom na výšku poistných súm a menší objem rizika toto poistenie nie je zaistené.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Vzhľadom na krátkodobý charakter zmlúv je nižšia neistota odhadu budúcich plnení. Spoločnosť používa štandardné tabuľky pre úmrtnosť a pre invaliditu a zohľadňuje možný trend vývoja pre najbližšie roky.

4.2. Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, zaisťovacích aktív a poistných záväzkov. Hlavným finančným rizikom je najmä skutočnosť, že výnosy z finančných aktív spoločnosti nepostačujú na financovanie záväzkov vyplývajúcich z jej poistných a investičných zmlúv. Najdôležitejšou súčasťou tohto finančného rizika je úrokové riziko, riziko súvisiace s cenou majetkových cenných papierov, menovú a úverové riziko. Tieto riziká vznikajú z otvorených pozícií úrokových sadzieb, menových a majetkových produktov. Všetky sú totiž vystavené všeobecným a špecifickým pohybom na trhu.

Spoločnosť tieto pozície riadi v rámci systému správy majetku a záväzkov (ALM), ktorý vyvinula na dosiahnutie dlhodobej návratnosti investícií, ktorá by prevyšovala záväzky vyplývajúce pre spoločnosť z poistných a investičných zmlúv. Hlavný princíp systému ALM spoločnosti je priradiť aktíva k záväzkom vyplývajúcim z poistných a investičných zmlúv s odvolaním sa na druh plnení splatných držiteľom zmlúv. Systém ALM spoločnosti je integrovaný s riadením finančných rizík súvisiacich s ostatným finančným majetkom a so záväzkami spoločnosti, ktoré priamo nesúvisia s poistnými a investičnými záväzkami.

Nasledujúce poznámky vysvetľujú spôsob riadenia finančných rizík pomocou kategórií využívaných v rámci systému riadenia aktív a pasív spoločnosti.

4.2.1. Úrokové riziko

Úrokové riziko je jediné finančné riziko, ktoré má významne odlišný vplyv na aktíva a pasíva kategorizované podľa rámca riadenia aktív a pasív spoločnosti. Nasledujúca tabuľka zobrazuje efektívnu úrokovú mieru k dátumu zostavenia účtovnej závierky, ktorá sa vzťahuje na všetky finančné aktíva a pasíva spoločnosti:

	Sk	
	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Finančné aktíva		
Dlhové cenné papiere:		
– finančné aktíva na predaj	5,07	4,58
Termínované vklady, zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť	3,25	2,31

Tabuľka úrokovej citlivosti

K 31. decembru 2006	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-	-	-	-	3 132	3 132
Nehmotný majetok vrátane nehmotných poistných aktív	-	-	-	-	1 633	1 633
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	158	158
Finančné aktíva						
Dlhové cenné papiere	5 188	-	15 079	29 938	-	50 205
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	104 706	-	-	-	7 293	111 999
Zaisťovacie zmluvy	502	-	-	-	-	502
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 404	-	-	-	-	4 404
Ostatné aktíva	-	210	-	-	-	210
Aktíva celkom	114 800	210	15 079	29 938	12 216	172 243
Základné imanie	-	-	-	-	190 000	190 000
Ostatné rezervy	-	-	-	-	7 335	7 335
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	(61 122)	(61 122)
Zisk za obdobie	-	-	-	-	(26 451)	(26 451)
Poistné zmluvy	142	53 515	-	-	-	53 657
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 272	6 402	25	-	-	8 699
Odložené daňové záväzky	-	-	-	125	-	125
Vlastné imanie a pasíva celkom	2 414	59 917	25	125	109 762	172 243
Súvahová pozícia	112 386	(59 707)	15 054	29 813	(97 546)	-
K 31. decembru 2005 (neauditované)						
Aktíva celkom	43 114	159	16 257	31 265	11 768	102 563
Pasíva celkom	-	13 446	-	-	89 117	102 563
Súvahová pozícia (neauditované)	43 114	(13 287)	16 257	31 265	(77 349)	-

Všetky cenné papiere mali pevne stanovené kupóny a boli zatriedené do jednotlivých časových kategórií úrokovej citlivosti podľa ich splatnosti.

Do skupiny s trojmesačnou citlivosťou sú zaradené HZL OTP II v objeme 5 188 tis. Sk so splatnosťou 31. marca 2007. Do kategórie s úrokovou citlivosťou 1 až 5 rokov boli zaradené cenné papiere so splatnosťou v rokoch 2008 až 2011 a do kategórie s úrokovou citlivosťou nad 5 rokov boli zaradené ostatné cenné papiere.

V skupine úvery a pohľadávky s úrokovou citlivosťou do troch mesiacov sú zaradené termínované vklady v objeme 104 706 tis. Sk, ktorých splatnosť nepresahuje 1 mesiac.

V skupine poistné zmluvy s úrokovou citlivosťou od 3 mesiacov do 1 roka je zaradená technická rezerva na životné poistenie vzhľadom na to, že technická úroková miera môže byť stanovovaná ročne.

Ostatné položky aktív a pasív nie sú ovplyvňované úrokovou mierou, a preto sú zaradené do skupiny nešpecifikované.

4.2.2. Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, čo predstavuje riziko, že zmluvná strana nebude schopná splatiť sumy v plnej výške v dobe splatnosti.

Spoločnosť rozlišuje stupeň úverového rizika, ktoré preberá, pomocou limitov angažovanosti voči jednej zmluvnej strane, resp. voči skupine zmluvných strán, a voči jednotlivým odvetviam. Úverové riziká sú predmetom ročných alebo častejších previerok. Na riadenie poistných rizík sa používa zaistenie. Tým však nezaničí zodpovednosť spoločnosti ako bezprostredného poisťovateľa. Ak zaisťovateľ z akéhokoľvek dôvodu nie je schopný uhradiť nárok, za výplatu poistného nároku majiteľovi poistnej zmluvy zodpovedá spoločnosť. Dôveryhodnosť zaisťovateľov sa preveruje raz ročne posúdením ich finančnej sily pred uzatvorením akejkoľvek zmluvy. Angažovanosť voči jednotlivým zmluvným stranám sa riadi aj pomocou iných mechanizmov, napr. právom na vzájomné zúčtovanie, keď zmluvné strany sú dlžníkmi a zároveň veriteľmi spoločnosti. Informácie pre vedenie, predkladané spoločnosti, obsahujú detailné informácie o opravných položkách na zníženie hodnoty a pohľadávok a o následných odpisoch. Údaje o angažovanosti voči jednotlivým majiteľom poistných zmlúv a skupine majiteľov poistných zmlúv sa zbierajú v rámci nepretržitého monitoringu kontrolných mechanizmov týkajúcich sa likvidity požadovanej regulačnými orgánmi. V prípade významnej angažovanosti voči jednotlivým majiteľom poistných zmlúv alebo voči homogénnym skupinám majiteľov poistných zmlúv odbor rizík spoločnosti vypracuje rovnakú finančnú analýzu, aká sa zostavuje pre zaisťovateľov.

Prehľad úverového rizika spoločnosti k 31. decembru 2006 a 2005:

	31. december 2006	31. december 2005
Dlhové cenné papiere na predaj	50 205	47 522
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	111 999	47 395
Zaisťovacie zmluvy	502	-
Úverové riziko celkom	162 706	94 917

4.2.3. Riziko likvidity

Spoločnosť rieši každodenné požiadavky na dostupné zdroje hotovosti najmä v súvislosti s nárokmi vyplývajúcimi z krátkodobých poistných zmlúv. Riziko likvidity znamená, že spoločnosť nemusí mať k dispozícii hotovosť za primeranú cenu na úhradu splatných záväzkov. Príslušný orgán určuje limity minimálneho podielu splatných finančných zdrojov dostupných na pokrytie takýchto žiadostí. Tabuľka uvádza schodok likvidity k 31. decembru 2006:

K 31. decembru 2006	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-	-	-	-	3 132	3 132
Nehmotný majetok vrátane nehmotných poistných aktív	-	-	-	-	1 633	1 633
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	-	-	-	158	-	158
Finančné aktíva						
Dlhové cenné papiere	5 188	-	15 079	29 938	-	50 205
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	110 635	1 325	39	-	-	111 999
Zaisťovacie zmluvy	502	-	-	-	-	502
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 404	-	-	-	-	4 404
Ostatné aktíva	-	210	-	-	-	210
Aktíva celkom	120 729	1 535	15 118	30 096	4 765	172 243
Základné imanie	-	-	-	190 000	-	190 000
Ostatné rezervy	-	-	-	7 335	-	7 335
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	(61 122)	(61 122)
Zisk za obdobie	-	-	-	-	(26 451)	(26 451)
Poistné zmluvy	142	3 038	-	50 477	-	53 657
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 272	6 402	25	-	-	8 699
Odložené daňové záväzky	-	-	-	125	-	125
Vlastné imanie a pasíva celkom	2 414	9 441	25	247 936	(87 573)	172 243
Súvahová pozícia (neauditované)	118 315	(7 906)	15 093	(217 840)	92 338	-
K 31. decembru 2005 (neauditované)						
Aktíva celkom	47 074	2 395	47 522	317	5 255	102 563
Pasíva celkom	8 447	17 277	-	137 961	(61 122)	102 563
Súvahová pozícia	38 627	(14 882)	47 522	(137 644)	66 377	-

4.2.4. Menové riziko

Spoločnosť pôsobí iba na území Slovenskej republiky a takmer všetky jej aktíva, pasíva, príjmy a výdavky sú v slovenských korunách. Preto sa domnieva, že jej nehrozí významné menové riziko.

5. DODATOČNÉ INFORMÁCIE K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT A K SÚVAHE

5.1. Výnosy z poistného, netto

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami	49 953	23 764
- pohľadávky z poistných zmlúv	49 577	25 005
- zmena rezerv na nezaslúžené poistné	(376)	(1 239)
Krátkodobé poistné zmluvy	3 192	1 922
- pohľadávky z poistných zmlúv	3 219	2 058
- zmena rezerv na nezaslúžené poistné	(27)	(136)
Výnosy z poistného z uzatvorených poistných zmlúv	53 145	25 687
Dlhodobé zaisťovacie zmluvy	1 237	708
- záväzky zo zaistenia	1 234	1 013
- zmena rezerv na nezaslúžené podiely zaisťovateľa	3	(305)
Výnosy z poistného postúpené zaisťovateľom z uzatvorených poistných zmlúv	1 237	708
Výnosy z poistného, netto	51 908	24 978
Dlhodobé poistné zmluvy	48 716	23 056
Krátkodobé poistné zmluvy	3 192	1 922

Výnosy z poistného v roku 2006 v porovnaní s rokom 2005 boli vyššie o 26 930 tis. Sk. Tieto vyššie výnosy boli dosiahnuté jednorazovými poistnými zmluvami ku koncu roku na základe dohody s akcionárom OTP Banka Slovensko, a.s., prevedením klientskych vkladov banky na poistné zmluvy. V tejto tendencii by sme chceli pokračovať aj v roku 2007.

5.2. Výnosy z poplatkov – poistné zmluvy

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Poplatky za odkúpenie:		
- poistných zmlúv (provízie zo zaistenia)	812	292
Výnosy z poplatkov celkom	812	292

Výnosy z poplatkov k 31. decembru 2006 v porovnaní s rokom 2005 boli vyššie o 520 tis. Sk. Zvýšené výnosy z provízií od zaisťovateľov priamo súvisia s vyššími výnosmi z poistného.

5.3. Výnosy z investícií

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Investície k dispozícii na predaj:		
- výnosové úroky	2 196	1 740
Výnosové úroky z termínovaných vkladov	1 098	833
Výnosy z investícií celkom	3 294	2 573

Výnosy z investícií k 31. decembru 2006 v porovnaní s rokom 2005 narástli o 721 tis. Sk. Relatívne vyšší objem výnosových úrokov v roku 2006 súvisí s vyšším objemom cenných papierov (v decembri roku 2006 boli dokúpené hypotekárne záložné listy LB III. v nominálnej hodnote 5 000 tis. Sk). Vyššia výnosnosť termínovaných vkladov v roku 2006 je daná väčším objemom termínovaných vkladov a rastom úrokových sadzieb na trhu.

5.4. Ostatné prevádzkové výnosy

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Použitie opravných položiek k poisteniu	3 637	177
Úroky z bežných účtov	6	5
Ostatné výnosy - kurz. zisky, poistné náhrady	23	10
Ostatné technické výnosy	41	1 948
	3 707	2 140

Ostatné prevádzkové výnosy v porovnaní s výnosmi k 31. decembru 2005 vzrástli o 1 567 tis. Sk. Vzrast bol spôsobený rozpustením opravných položiek, tvorených k pohľadávkam z poistenia.

5.5. Poistné plnenie a nároky

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Poistné plnenie		
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami:	37 444	9 477
- poistné plnenie v prípade úmrtia, vypršania a odkúpenia zmluvy	240	75
- zvýšenie záväzkov	37 204	9 402
Krátkodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami:	5	159
- poistné plnenie v prípade úmrtia, vypršania a odkúpenia zmluvy	81	29
- zvýšenie záväzkov	(76)	130
Celkové náklady na poistné plnenie majiteľom poistných zmlúv	37 449	9 636

Poistné plnenia a nároky zaznamenali nárast oproti roku 2005 vo výške 27 813 tis. Sk. Tento nárast bol dosiahnutý hlavne tvorbou rezerv životného poistenia za jednorazovo platené poistné zmluvy.

	31. 12. 2006			31. 12. 2005 neauditované		
	brutto	zaistenie	netto	brutto	zaistenie	netto
Matematická rezerva na životné poistenie	13 287	-	13 287	4 036	-	4 036
Evidované záväzky z poistných udalostí RBNS	101	-	101	-	-	-
Evidované záväzky IBNR	353	(23)	330	173	(15)	158
Suma na začiatku roka	13 741	(23)	13 718	4 209	(15)	4 194
Vyplatené škody vybavené počas roka	(321)	-	(321)	(104)	-	(104)
Nárast záväzkov	259	7	266	385	(8)	377
zo škôd bežného účtovného obdobia	198	7	205	385	(8)	377
zo škôd minulého účtovného obdobia	61	-	61	-	-	-
Zmena stavu matematickej rezervy	37 190	-	37 190	9 251	-	9 251
Náklady na likvidáciu poistných škôd a strát	37 128	-	-	9 532	-	-
Suma na konci roka (5.15)	50 869	(16)	50 853	13 741	(23)	13 718
Matematická rezerva na životné poistenie	50 477	-	50 477	13 287	-	13 287
Evidované záväzky z poistných udalostí RBNS	14	-	14	101	-	101
Evidované záväzky z IBNR	378	(16)	362	353	(23)	330
Suma na konci roka (5.15)	50 869	(16)	50 853	13 741	(23)	13 718

5.6. Náklady

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
a) Náklady na marketingové a administratívne činnosti	42 813	40 082
Materiálové náklady	1 063	1 030
Služby	22 027	20 778
Ostatné služby	-	-
Mzdy	10 992	10 550
Ostatné mzdy	2 321	2 446
Poistné zo mzdy	4 282	3 720
Odpisy	2 128	1 558
b) Ostatné prevádzkové náklady	6 079	3 206

5.7. Daň z príjmov

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Daň z príjmov sa skladá z:		
Splatná daň	-	-
Odložená daň	177	(221)
Daňový (náklad)/výnos celkom	177	(221)

Odsúhlasenie teoretickej dane na skutočnú je nasledovné:

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Zisk pred zdanením	(26 628)	(22 932)
Daň zo zisku vypočítaná pomocou príslušných daňových sadzieb platných v danej krajine	(5 059)	(4 357)
Daňový vplyv:		
- príjmov, ktoré nepodliehajú zdaneniu	-	(515)
- odpočítateľných výdavkov	373	-
- daňových strát, na ktoré neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	4 863	4 651
Výška dane za obdobie	177	(221)

5.8. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

	Stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena		
31. december 2005	7 203	7 203
Prírastky	260	260
Úbytky	-	-
Prírastky prenajatého majetku	-	-
Presun z nedokončených investícií	-	-
31. december 2006	7 462	7 462
Oprávky		
31. december 2005	2 351	2 351
Prírastky	1 979	1 979
Úbytky	-	-
31. december 2006	4 330	4 330
Zostatková hodnota		
k 31. decembru 2005	4 852	4 852
k 31. decembru 2006	3 132	3 132

Prírastky strojov a zariadení predstavujú nákup počítačov pre nových zamestnancov a nákup nábytku pre pracovisko v Komárne a klientske pracovisko v Bratislave.

5.9. Nehmotné aktíva vrátane nehmotných poistných aktív

	Softvér	Odložené náklady na obstaranie	Celkom
Obstarávacia cena			
31. december 2005	643	81	724
Prírastky	417	1 044	1 461
Úbytky	-	81	81
Presun z nedokončených investícií	-	-	-
31. december 2006	1 060	1 044	2 104
Oprávky			
31. december 2005	322	-	322
Prírastky	150	-	150
Úbytky	-	-	-
31. december 2006	471	-	471
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2005	322	81	403
k 31. decembru 2006	589	1 044	1 633

Prírastok v nehmotných aktívach predstavuje nákup softvérov, úbytok je z dôvodu zmeny stavu časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

5.10. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach

V roku 2005 spoločnosť a OTP Garancia poisťovňa, a.s., založili spoločný podnik OTP Garancia – poisťovacie služby, s. r. o. Spoločnosť vlastní v tomto spoločnom podniku 50-percentný podiel a ďalších 50 % vlastní OTP Garancia poisťovňa, a.s. Spoločný podnik je zahrnutý do konsolidácie materskej spoločnosti OTP Bank Maďarsko.

K 31. decembru 2006 spoločnosť vlastnila majetkové účasti v týchto spoločných podnikoch:

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Účtovná hodnota na začiatku roka	158	158
Znehodnotenie majetkovej účasti v pridružených spoločnostiach	-	-
Účtovná hodnota na konci roka	158	158

	31. 12. 2006 neauditované	31. 12. 2005 neauditované
Vybrané údaje zo súvahy a VZaS OTP Garancia – poisťovacie služby, s. r. o.		
Aktíva celkom	784	761
Vlastné imanie	211	294
Náklady celkom	1 751	2 966
Výnosy celkom	1 668	2 977
Zisk/(strata) pred zdanením	(83)	65

Spoločnosť vykázala za rok 2006 stratu z dôvodu tvorby opravných položiek na pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia.

OTP Garancia – poisťovacie služby, s. r. o., bola založená s cieľom zvýšiť účinnosť predaja poisťných produktov spoločnosti.

5.11. Finančné aktíva na predaj

Prehľad finančných aktív spoločnosti, držaných na predaj, podľa zatriedenia pri oceňovaní:

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Dlhové cenné papiere:		
– kótované – fixná úroková sadzba	50 205	47 522
Finančné aktíva k dispozícii na predaj celkom	50 205	47 522

Spoločnosť pri umiestňovaní technických rezerv a vlastného imania dodržiavala princíp maximálnej bezpečnosti, preto v jej portfóliu cenných papierov prevládajú hypotekárne záložné listy domácich bánk s podielom 35,3% a štátne dlhopisy s podielom 61,6%. Iba 3,1 %-ný podiel na celkovom objeme cenných papierov majú dlhopisy lízingovej spoločnosti B.O.F, a.s.

5.12. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Pohľadávky z poisťných a zaisťovacích zmlúv:		
– pohľadávky voči majiteľom poisťných zmlúv	8 951	5 156
– po odrátaní opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok voči majiteľom poisťných zmlúv	5 908	3 361
– pohľadávky voči agentom, zástupcom a sprostredkovateľom	1 302	634
– po odrátaní opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok voči agentom, zástupcom a sprostredkovateľom	838	317
Ostatné úvery a pohľadávky:		
– krátkodobé bankové vklady	104 706	43 114
– časové rozlíšenie nájomného a ostatné	417	442
– ostatné pohľadávky	130	161
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv celkom	111 999	47 395
Krátkodobé	111 999	47 395
Dlhodobé	-	-

Priemerná úroková miera krátkodobých bankových vkladov predstavovala 3,25% (2005: 2,31%) s priemernou splatnosťou 9,1 dní. Krátkodobé bankové vklady predstavovali pre spoločnosť investičný nástroj zabezpečujúci nevyhnutnú mieru likvidity. Oproti 31. decembru 2005 došlo k zvýšeniu výšky termínovaných vkladov v dôsledku zvýšenia základného imania spoločnosti o 61 000 tis. Sk.

5.13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Hotovosť v banke a pokladničná hotovosť	4 404	2 074
	4 404	2 074

Peniaze a peňažné ekvivalenty v porovnaní so stavom k 31. decembru 2005 zaznamenali nárast o 2 330 tis. Sk.

Spoločnosť udržiavala na svojich bežných účtoch v banke minimálne peňažné zostatky tak, aby bola zachovaná jej okamžitá likvidita. Zvyšné krátkodobé voľné prostriedky umiestňovala prostredníctvom termínovaných vkladov. Pri správe peňažnej hotovosti prísne zachovávala stanovené limity pre denné hotovostné zostatky.

5.14. Základné imanie a ostatné rezervy

Celkový schválený počet kmeňových akcií je k 31. decembru 2006 1 900 ks (31. december 2005: 1 040 ks) s nominálnou hodnotou 100 tis. Sk na akciu (2005: 100 tis. Sk na akciu). Akcie sú vydané v zaknihovanej podobe, na meno. Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Spoločnosť musí spĺňať zákonné požiadavky (zákon NR SR č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve) na minimálnu výšku základného imania 4 milióny eur. Vlastné imanie nesmie klesnúť pod zákonom vyžadované minimum. Spoločnosť nesmie tri po sebe nasledujúce roky vykázať stratu prevyšujúcu 10% základného imania.

Dňa 14. decembra 2006 rozhodlo valné zhromaždenie o zvýšení základného imania spoločnosti o 61 000 tis. Sk. Na zvýšení základného imania sa podieľala OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest 51 000 tis. Sk a OTP Banka Slovensko, a.s., 10 000 tis. Sk. Týmto výška základného imania dosiahla k 31. decembru 2006 190 000 tis. Sk.

Ostatné rezervy zahŕňajú zákonný rezervný fond vytvorený pri založení spoločnosti. Spoločnosť plánuje použiť zákonný rezervný fond na krytie možných budúcich strát. Podľa Obchodného zákonníka Slovenskej republiky zákonný rezervný fond nemožno rozdeliť akcionárom. Okrem zákonného rezervného fondu sú tu vykazované oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj.

Strata, vykázaná za minulé účtovné obdobie, bola zúčtovaná na základe rozhodnutia valného zhromaždenia do neuhradených strát minulých účtovných období.

5.15. Závazky a rezervy z poistných zmlúv a zaistovacie aktíva (v tis. Sk)

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Závazky a rezervy z poistných zmlúv:		
– záväzky zo zaistenia	142	250
– rezerva na poistné budúcich období	2 662	3 008
– rezervy na škody a vybavenie škôd	50 853	13 718
Celkové záväzky z poistného, netto	53 657	16 976
Vymožiteľné od zaistovateľov		
Dlhodobé poistné zmluvy:	502	-
– s pevnými a garantovanými podmienkami	502	-
Celkový podiel zaistovateľov na záväzkoch z poistného plnenia	502	-
Krátkodobé zmluvy	236	286
Dlhodobé zmluvy	53 421	16 690
Závazky z poistného spolu	53 657	16 976

V záväzkoch z poistenia došlo k podstatnému nárastu oproti roku 2005, a to vo výške 37 303 tis. Sk. Nárast spôsobili predovšetkým životné rezervy, tvorené k jednorazovým poistným zmluvám. Rozdiely vykázané v záväzkoch voči zaistovateľom vyplývajú zo vzájomne nevyrovnanej bilancie.

5.16. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky a výnosy budúcich období

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Závazky z poistenia voči poisteným	318	312
Závazky z obchodného styku	333	993
Závazky voči zamestnancom	975	1 143
Sociálne zabezpečenie a ostatné daňové záväzky	675	636
Závazky z finančného lízingu	276	690
Časové rozlíšenie a ostatné záväzky:		
nevyčerpané dovolenky a odmeny	2 004	2 137
poistné k nevyčerpaným dovolenkám a odmenám	455	357
nevyplatené provízie odmeny + súťaž	2 960	857
audit	326	422
poradenstvo	60	320
ostatné rezervy + nevyfakturované dodávky	306	577
výdavky budúcich období	11	3
Celkom	8 699	8 447

Závazky v porovnaní s rokom 2005 nevykázali celkom podstatnú zmenu. Zvýšenie bolo vykázané predovšetkým v položke provízie odmeny a súťaže, a to z dôvodu oneskoreného vyplatenia provízií.

Údaje o záväzkoch z finančného lízingu sú nasledovné:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Závazky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	276	414	276	414
Splatné od 1 – 5 rokov	-	276	-	276
	276	690	276	690
Mínus: nerealizované finančné náklady	-	-	-	-
Súčasná hodnota lízingových záväzkov	276	690	276	690
Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch)			(276)	(414)
Suma splatná nad jeden rok			-	276

5.17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne zúčtujú, keď existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok a záväzkov a keď odložená daň z príjmov podlieha tomu istému daňovému úradu. Ide o tieto sumy:

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Odložené daňové pohľadávky:		
– zo zriaďovacích výdavkov	-	-
– zo zriaďovacích výdavkov – opravná položka	-	-
– z finančného lízingu	6	6
– zo straty	15 980	11 112
– opravná položka na odloženú daňovú pohľadávku	(15 986)	(11 123)
Odložená daňová pohľadávka celkom	-	-
Odložené daňové záväzky:		
– z rozdielu medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou majetku	125	119
– z precenenia cenných papierov	-	182
Odložený daňový záväzok celkom	125	301

Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke z titulu daňových strát, ktoré môžu byť v budúcnosti započítané, nakoľko realizácia tohto dočasného rozdielu je v budúcnosti neistá.

5.18. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť ovládajú spoločnosti OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest (materská spoločnosť registrovaná v Maďarsku) a OTP Banka Slovensko, a.s., Bratislava (materská spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike), ktoré vlastnia 100-percentný balík akcií spoločnosti. Transakcie so spriaznenými osobami (spoločnosti v rámci skupiny OTP Bank Maďarsko):

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Banka Slovensko		
Tržby z poistných zmlúv a iných služieb (Výnosy)		
Výnosy z prijatého poistného zo životného poistenia	833	-
Nepoužitá rezervy z predchádzajúceho obdobia	39	319
Výnosy z HZL OTP	254	-
Úrokové príjmy z termínovaných vkladov a bežných účtov	1 104	838
	2 230	1 157
Nákup produktov a služieb (Náklady)		
Nákup služieb (nájom, energie, telefóny)	157	887
Provízie	237	977
Bankové poplatky	132	97
	526	1961

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
(Aktíva)		
Pohľadávky voči spriazneným osobám	-	-
Vklady na účtoch	108 926	45 086
Cenné papiere – tržobná cena + AUV (HZL VUB VII)	5 188	5 181
	114 114	50 267
(Pasíva)		
Závazky voči spriazneným osobám, neuhradené faktúry	18	128
Zrážková daň z úrokov	210	3
Rozdiely z ocenenia cenných papierov	(1)	-
Rezervy na nevyfakturované služby	167	220
Podiel na základnom imaní	32 000	20 000
	32 394	20 351

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest		
Tržby z poistných zmlúv a iných služieb (Výnosy)		
Tržby z poistných zmlúv (provízie zo zaistenia)	812	292
Kurzové zisky	-	-
Poistné postúpené zaisťovateľom	(1 234)	(1 013)
Podiel zaisťovateľa na čerpaní rezerv z poistenia	(1 449)	(608)
	(1 871)	(1 329)
Nákup produktov a služieb (Náklady)		
Kurzové straty	4	5
Nákup služieb (softvér)	474	494
Podiel zaisťovateľa na tvorbe rezerv z poistenia	(1 438)	(920)
Úprava výdavkov na poistné nároky a straty získané od zaisťovateľov	(2)	-
	(962)	(421)

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
(Aktíva)		
Pohľadávky voči spriazneným osobám	502	0
	502	0
(Pasíva)		
Závazky voči spriazneným osobám	142	288
Rezervy na nevyfakturované služby	33	0
Podiel zaisťovateľa na rezervách	- 621	- 632
Podiel na základnom imaní	166 000	109 000
	165 554	108 368

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia – poisťovacie služby, s. r. o.		
Nákup produktov a služieb (Náklady)		
Nákup služieb (bonusy, garantované provízie)	167	348
Provízie	1 216	2 174
	1 383	2 522

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
(Aktíva)		
Pohľadávky voči spriazneným osobám	315	-
Podiel na základnom imaní	158	157
	473	157
(Pasíva)		
Závazky voči spriazneným osobám	122	216
Rezervy na nevyfakturované služby	6	86
	128	302

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia životná poisťovňa, a.s.		
Mzdy a odmeny manažmentu	4 217	4 375

Spoločnosť sa zvyčajne dohodne o poskytovaní služieb so spriaznenými osobami na základe transferového oceňovania s primeranou maržou. Poistné zmluvy sa predávajú za ceny určené na základe princípu nezávislých vzťahov.

5.19. Odsúhlasenie vlastného imania a zisku vykazaného podľa miestnych GAAP a IFRS

Tabuľka uvádza odsúhlasenie vlastného imania vykazaného podľa miestnych účtovných štandardov a IFRS:

	31. 12. 2005	1. 1. 2005 neauditované
Vlastné imanie		
Miestne SAS	78 445	77 956
Úprava zriaďovacích nákladov (po dani)	(2 378)	(3 736)
Oceňovacie rozdiely z CP (po dani)	772	843
IFRS	76 839	75 063

	2005 neauditované
Zisk za obdobie	
Miestne SAS	(24 511)
Odpis zriaďovacích výdavkov	1 358
IFRS	(23 153)

5.20. Udalosti po dátume súvahy

Dozorná rada rozhodla na svojom zasadnutí dňa 11. decembra 2006 uznesením č. 33/2006 o zvýšení základného imania o 100 mil. Sk. V súčasnosti spoločnosť čaká na rozhodnutie Úverového výboru OTP Bank Rt., Budapešť, ktorý stanoví podiel akcionárov OTP Garancia Rt., Budapešť a OTP Banka Slovensko, a.s., na zvýšení základného imania. Konanie mimoriadneho valného zhromaždenia OTP Garancia životná poisťovňa, a.s., je naplánované na 16. marec 2007, o čom sú akcionári upovedomení.

Aj keď poisťovňa v posledných troch rokoch zaznamenala stratu vyššiu ako 10 % základného imania, vzhľadom na schválený ozdravný plán Národná banka Slovenska listom vyhlásila, že nateraz nevyužije možnosť uvedenú v § 62 ods. 2 písm. b) zákona o poisťovníctve a nepristúpi k odobratiu povolenia na výkon poisťovacej činnosti.

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Apollo BC
Prievozská 2/B
821 09 Bratislava 2
Slovenská republika

Obchodný register
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel: Sro
Vložka č.: 4444/B
IČO: 31 343 414

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
www.deloitte.sk

OTP Garancia životná poisťovňa, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti OTP Garancia životná poisťovňa, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti OTP Garancia životná poisťovňa, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz o zmenách vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné dopĺňajúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za účtovnú závierku

2. Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

Zodpovednosť audítora

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzujú vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnuť vhodné auditorské postupy, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

4. Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti OTP Garancia životná poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2006 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou.

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

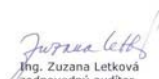
Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Upozornenie na skutočnosť

5. Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na poznámku číslo 2 k tejto účtovnej závierke. Spoločnosť sa nachádza vo vývojovej fáze a je neustále v prevádzkovej strate. Ďalšie fungovanie spoločnosti je závislé od podpory materskej spoločnosti, dodržiavania zákonných požiadaviek na podnikanie spoločnosti a dosiahnutia výnosov schopných pokryť prevádzkové náklady.

Bratislava 27. marca 2007


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


Ing. Zuzana Letková
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865