

Život je plný zvrátov a zákrut, na ktoré s odstupom pozeráme inak. Ak však máte jasno, kam vedie vaša cesta, má výsledok skutočne zmysel.
Ťaháme s vami za jeden povraz.

2007
VÝROČNÁ SPRÁVA

Úvodné slovo predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa



Rok 2007 nebol pre OTP Garancia životnú poisťovňu, a. s. príliš úspešným. Počas roka sme síce splnili plán na 44,7%, no napriek tomu sme dosiahli stratu vo výške 25,8 mil. Sk.

Výraznou mierou k tomu prispel pokles výkonnosti všetkých predajných kanálov a to celkovo o 38,4%. Tento negatívny vývoj signalizuje potrebu zintenzívniť predaj poisťných produktov v životnom poistení.

V tomto duchu bol koncom roka 2007 prijatý akčný plán s dôrazom na posilnenie internej siete a bankového predajného kanála, a to vhodnejšou motiváciou doplnenou zintenzívnenými tréningami a zvyšovaním kvalifikácie obchodníkov.

Všetky tieto výsledky musíme vnímať ako našu povinnosť voči akcionárom, klientom a v neposlednom rade aj k sebe samým, deň čo deň pracovať na zlepšení výsledkov našej práce.

Rok 2008 bude pre poisťovňu rokom veľkých výziev. Pokiaľ chceme aj naďalej čeliť konkurencii na poistnom trhu musíme dosiahnuť zvrät vo vývoji spoločnosti. Preto Vás prosím o podporu a spoluprácu, aby sme si o rok mohli všetci spoločne povedať „zlepšujeme sa.“

Zároveň sa Vám chcem
poďakovať za vykonanú prácu
a za spoluprácu.

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	290 000 tis. Sk
Akciónári	Garancia Biztosító Rt., Budapest, 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 poisťných produktov v zmysle platnej legislatívy. Spoločnosť bola založená v roku 2003 zakladateľskou zmlouvou 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 maklérskych spoločností pôsobiacich na slovenskom poisťnom trhu.

Podľa objemu predpísaného poisťného má najvyšší podiel v produktovom portfóliu kapitálové životné poistenie 58,0 % pri objeme poisťného 18 866 tis. Sk. Rastúcu tendenciu si udržiava aj ďalší produkt – životné poistenie ŠTÁDIUM, ktoré s predpísaným poisťným vo výške 7 302 tisíc Sk tvorilo 22,4 % podiel na celkovom predpísanom poisťnom.

Ponuka produktov

- Kapitálové životné poistenie
- Rizikové životné poistenie
- ŠTÁDIUM
- GENERÁCIA
- Kapitálové životné poistenie mládeže a detí
- Pripoistenie – oslobodenie od platenia poisťného
- Pripoistenie – úrazové poistenie dospelých a mládeže
- Pripoistenie denného odškodného pri hospitalizácii dieťaťa

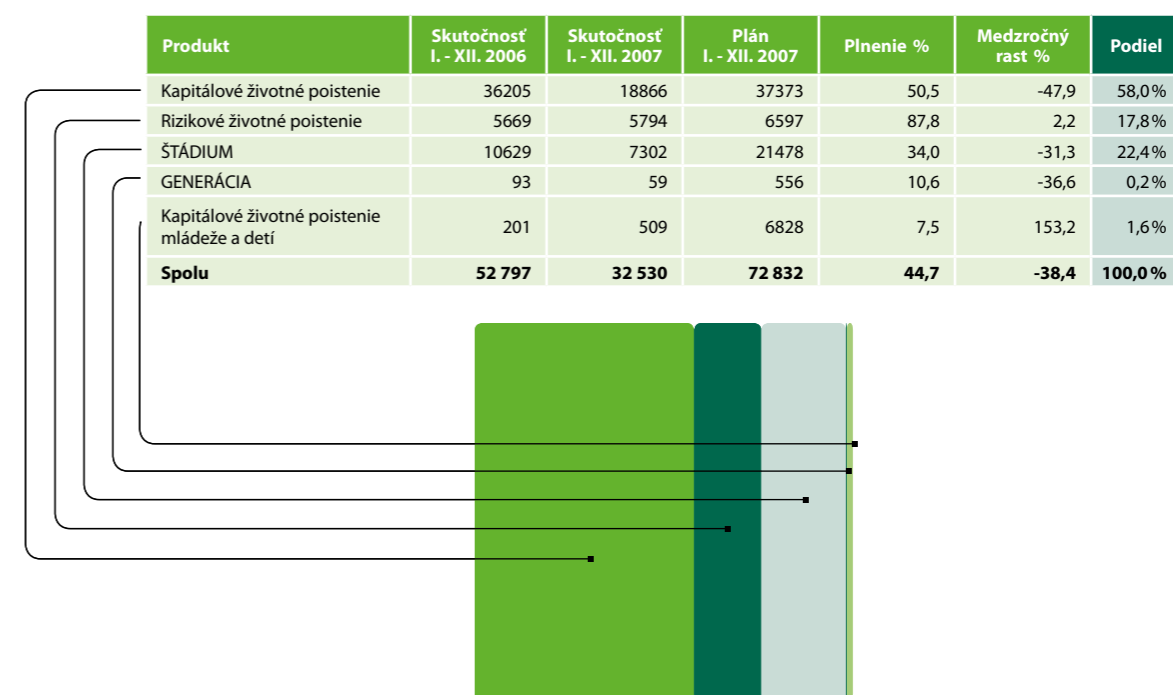
Základné finančné údaje k 31. 12. 2007 (v tis. Sk)

Objem hrubého predpísaného poisťného	32 530 tis. Sk
Objem vyplatených poisťných plnení	4 209 tis. Sk
Hospodársky výsledok po zdanení	- 25 812 tis. Sk
Celkové aktíva	259 525 tis. Sk
Základné imanie	290 000 tis. Sk
Technické rezervy	71 205 tis. Sk

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo, aby vykázaná strata za rok 2007 bola zaúčtovaná na účet „neuhradená strata minulých rokov“.

Podiel jednotlivých poisťných druhov podľa predpísaného poisťného v roku 2007 (v tis. Sk a %)

Kapitálové životné poistenie	18 866 tis. Sk	58,0%
Rizikové životné poistenie	5 794 tis. Sk	17,8%
ŠTÁDIUM	7 302 tis. Sk	22,4%
GENERÁCIA	59 tis. Sk	0,2%
Kapitálové životné poistenie mládeže a detí	509 tis. Sk	1,6%



Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti za rok 2007

Správa o finančnej situácii v roku 2007

Rok 2007 bol pre OTP Garanciu životnú poisťovňu rokom adaptácie na meniace sa podmienky na trhu. Mechanizmus krížového predaja sa stal jedným z hlavných hnacích motorov obchodnej expanzie poisťovní. Využitie cross-sellingu pre rozšírenie a upevnenie vlastnej klientskej základne bol aj spoločný motív členov skupiny OTP pre spustenie rebrandingovej kampane. Rovnaký zámer mala aj naša poisťovňa, ale ciele sa nakoniec nepodarilo naplniť v plnej miere.

Brutto predpísané poistné dosiahlo výšku 32 530 tis. Sk, čo bolo z plánovaného objemu 72 832 tis. Sk plnenie na 44,7%. Najvyšší podiel na poistnom dosiahlo kapitálové životné poistenie 58,4%, najnižší podiel poistenie Generácia a detské poistenie, ktorých podiel na celkovom poistnom bol 1,5%. Podobne, ako tomu bolo v niektorých veľkých poisťovniach, aj v našej spoločnosti sa uplatnil negatívny dopad rizika, ktoré niesol vysoký podiel jednorázových poistiek v poistnom kmeni predchádzajúceho obdobia.

V obchodnej výkonnosti sa zároveň prejavilo aj pomalšie napredovanie spolupráce s viacerými distribučnými kanálmi, postúpná selekcia medzi sprostredkovateľmi, nízka atraktivita poisťovne medzi maklérimi, ale aj niektoré prázdne miesta v produktovom portfóliu.

Takmer na trojnásobok vzrástli výnosy z finančného umiestnenia, hlavne vplyvom zvýšenia základného imania o 100 mil. SKK začiatkom roku. Ďalším dôvodom bol aj zásadný vzrast podielu štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov v portfóliu finančných aktív na úkor termínovaných vkladov v bankách. Poisťovňa tak znížila vplyv kolísania výnosnosti krátkodobých finančných nástrojov na túto skupinu výnosov.

V skupine nákladov mala veľmi priaznivý vplyv nízka škodovosť. Dôsledkom horšej obchodnej výkonnosti bola aj nižšia tvorba technických rezerv, predovšetkým životnej rezervy. Nízke čerpanie obstarávacích nákladov (6,7 mil. SKK) ovplyvnili nízke náklady na provízie. Ani režijné náklady 34,9 mil. SKK neboli čerpané v plánovanom objeme. Poisťovňa pritom vynaložila značné prostriedky na technickú obnovu a posilnenie.

Poisťovňa ukončila hospodárenie v roku 2007 so stratou -25,8 mil. SKK, čo je o viac ako 12 mil. SKK lepšie, ako predpokladal plán.

Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2008

Pre rok 2008 poisťovňa pripravila postupne celú škálu produktov, ktoré ponúkajú ostatné konkurenčné poisťovne vrátane variabilných pripoistení. Osobitným druhom produktu, charakteristickým pre bankopoisťovne je skupinové poistenie k spotrebným úverom, ktoré sme vyvinuli spoločne s OTP Bankou Slovensko, predaj poistenia je priamo zakomponovaný v úverovej zmluve. V roku 2008 bude zaradené do produktovej politiky aj investičné životné poistenie.

Predpísané poistné dosiahne objem 96,5 mil. SKK. Hlavným distribučným kanálom ostáva OTP Banka Slovensko, ktorá zabezpečí viac ako 50% objemu obchodov. Vlastná sieť obchodníkov, ktorá prechádza zmenou štruktúry, získa takmer tretinu z celkového predpisu poistného. Poisťovňa počíta s rozšírením skupiny spolupracujúcich maklérov, ktorým bude venovať čo možno najviac starostlivosti, podpory a motivácie.

Napriek predpokladanému poklesu krátkodobých úrokových sadzieb výnosy z umiestnenia finančných prostriedkov mierne vzrastú na takmer 9,5 mil. SKK, predovšetkým zásluhou zvýšenia podielu cenných papierov vo finančných aktívach.

Provízie, náklady na reklamu a mzdy obchodníkov budú tvoriť hlavné zložky obstarávacích nákladov vo výške 54 mil. SKK. V nákladoch na správnu réžiu (40,8 mil. SKK) sú okrem bežných nákladov započítané aj výdavky spojené s prechodom na EURO.

Vzhľadom na prijatý charakter rozvoja poisťovne plán predpokladá ročnú stratu -34,2 mil. SKK

V bilančnej štruktúre počíta plán s rastom technických rezerv o viac ako 66% na hodnotu 118,3 mil. SKK. Očakávaný rast súvisí hlavne s rastom životnej rezervy o takmer 42 mil. SKK.

Jednou zo základných priorít činnosti poisťovne v roku 2008 je ďalší obchodný rast o rád vyšší, ako bude rast trhu. Ten bude zabezpečený nielen rozšírením a skvalitnením činnosti obchodnej siete, ale aj pokračujúcou inováciou poistných produktov a služieb v prospech klientov.

Predstavenstvo spoločnosti

 **otp Garancia**
životná poisťovňa

A Správa nezávislého audítora	13
B Výkaz ziskov a strát	14
C Súvaha	15
D Výkaz o zmenách vlastného imania	15
E Výkaz peňažných tokov	17
F Poznámky k účtovnej závierke:	19
1. Všeobecné údaje	19
1.1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti	19
1.2. Hlavné činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra:	19
1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti	19
2. Zhrnutie hlavných účtovných zásad	20
2.1. Predpoklad nepretržitého pokračovania a prevod vlastníckych práv	20
2.2. Základ prezentácie	20
2.3. Vykazovanie segmentov	22
2.4. Prepočet údajov v cudzej mene	22
2.5. Budovy, stavby, stroje a zariadenia	22
2.6. Nehmotný majetok	23
2.7. Finančné aktíva	23
2.8. Zníženie hodnoty aktív	24
2.9. Peniaze a peňažné ekvivalenty	25
2.10. Základné imanie	25
2.11. Poistné zmluvy – klasifikácia	25
2.12. Daň z príjmov	27
2.13. Rezervy	27
2.14. Vykazovanie výnosov	28
3. Zásadné účtovné odhady a posúdenia pri uplatnení účtovných postupov	28
4. Riadenie poistného a finančného rizika	29
4.1. Poistné riziko	29
4.2. Finančné riziko	33
4.3. Reálna hodnota finančných aktív a pasív	36
5. Dodatočné informácie k výkazu ziskov a strát a k súvahe	37
5.1. Výnosy z poistného, netto	37
5.2. Výnosy z poplatkov – poistné zmluvy	37
5.3. Výnosy z investícií	37
5.4. Ostatné prevádzkové výnosy	37
5.5. Poistné plnenie a škody	38
5.6. Náklady	38
5.7. Daň z príjmov	39
5.8. Budovy, stavby, stroje a zariadenia	39
5.9. Nehmotný majetok	40
5.10. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	40
5.11. Finančné aktíva na predaj	40
5.12. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	41
5.13. Peniaze a peňažné ekvivalenty	41
5.14. Základné imanie, ostatné rezervy a riadenie vlastného kapitálu	41
5.15. Záväzky a rezervy z poistných zmlúv a zaistovacie aktíva	42
5.16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	43
5.17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky	44
5.18. Transakcie so spriaznenými osobami	44
5.19. Udalosti po dátume súvahy	46

Deloitte

Deloitte Audit s.r.o.
 Apollo 8 C
 Prievozská 2/B
 821 09 Bratislava 2
 Slovenská republika
 Obchodný register
 Okresného súdu Bratislava I
 Odiel: 510
 Vložka č. 44448
 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 súvažu k 31. decembru 2007, 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 audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplňovať 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 audítor posudzuje 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 2007 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.

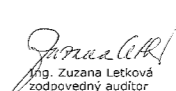
Member of
 Deloitte Touche Tohmatsu

Upozornenie na skutočnosť

5. Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na poznámku číslo 2.1 k tejto účtovnej závierke. Spoločnosť je závislá na finančnej podpore materskej spoločnosti. Materská spoločnosť OTP Garancio Biztosító Rt., OTP Bank Nyrt., sa rozhodla predať podiely v dcérskej spoločnosti OTP Garancio Biztosító Rt., vrátane jej dcérskej spoločnosti OTP Garancia životná poisťovňa, a.s. novému akcionárovi. Dohoda so spoločnosťou Groupama SA bola podpísaná 10. januára 2008, avšak do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nebola transakcia schválená. Táto účtovná závierka neobsahuje žiadne prípadné úpravy vyplývajúce z predaja ani úpravy, ktoré môžu byť potrebné ak zmeny rozsahu činnosti alebo stratégie spôsobia zmenu vo vykázaných aktívach a pasívach.

Bratislava 7. marca 2008


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


 Ing. Zuzana Letková
 zodpovedný audítor
 Licencia SKAu č. 865

B Výkaz ziskov a strát
vypracovaný podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Výkaz ziskov a strát	Pozn.	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Výnosy z poistného		32 861	53 145
Poistné postúpené zaistovateľom		(1 225)	(1 237)
Výnosy z poistného, netto	5.1	31 636	51 908
Výnosy z poplatkov	5.2	498	812
Výnosy z investícií	5.3	7 969	3 294
Ostatné prevádzkové výnosy	5.4	139	69
Čisté výnosy		40 242	56 083
Poistné plnenia	5.5	4 209	321
Náklady na likvidáciu poistných škôd a strát	5.5	18 004	37 128
Refundácia nákladov na likvidáciu poistných škôd a strát od zaistovateľov	5.5	(1)	7
Poistné plnenie a škody, netto		22 212	37 456
Náklady na marketing a administratívu	5.6	41 588	42 813
Ostatné prevádzkové náklady	5.6	2 171	2 442
Náklady		65 971	82 711
Strata pred zdanením		(25 729)	(26 628)
Daň z príjmov – výnos/(náklad)	5.7	(83)	177
Strata za bežný rok		(25 812)	(26 451)

Súvaha
vypracovaná podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Súvaha	Pozn.	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Aktíva			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	5.8	2 740	3 132
Nehmotný majetok	5.9	581	589
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	5.10	158	158
Finančné aktíva			
Dlhové cenné papiere na predaj	5.11	129 697	50 205
Úvery a pohľadávky vrátane pohľ. z poistných zmlúv	5.12	124 132	113 043
Zaistovacie zmluvy	5.15	72	502
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5.13	1 336	4 404
Ostatné aktíva		809	210
Aktíva celkom		259 525	172 243
Základné imanie	5.14	290 000	190 000
Ostatné rezervy	5.14	4 147	7 335
Neuhradená strata		(87 573)	(61 122)
Strata za obdobie		(25 812)	(26 451)
Vlastné imanie, medzisúččet		180 762	109 762
Závazky a rezervy z poistných zmlúv	5.15	71 540	53 657
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	5.16	7 015	8 699
Odložené daňové záväzky	5.17	208	125
Pasíva		78 763	62 481
Vlastné imanie a pasíva celkom		259 525	172 243

Výkaz o zmenách vlastného imania
vypracovaný podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Výkaz o zmenách vlastného imania	Základné imanie	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk	Zisk za obdobie	Celkom
Vlastné imanie 1. januára 2006	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	-
Zisk po zdanení	-	-	-	(26 451)	(26 451)
Vlastné imanie 31. decembra 2006	190 000	7 335	(61 122)	(26 451)	109 762
Navýšenie ZI	100 000				100 000
Oceňovacie rozdiely CP		(3 188)			(3 188)
Prevod			(26 451)	26 451	-
Strata po zdanení				(25 812)	(25 812)
Vlastné imanie 31. decembra 2007	290 000	4 147	(87 573)	(25 812)	180 762

Výkaz peňažných tokov
vypracovaný podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

E

Výkaz peňažných tokov	2007	2006
Zisk pred zdanením	(25 729)	(26 628)
Nepeňažné úpravy	12 074	36 708
Odpisy	1 956	2 129
Technické rezervy netto	17 691	37 303
Oceňovacie rozdiely z CP	(3 188)	(1 626)
Úrokové výnosy	(4 385)	(1 098)
Zmena v prevádzkových aktívach a pasívach	(91 578)	(69 129)
Dlhové cenné papiere	(79 492)	(2 683)
Úvery a úverové pohľadávky a pohľadávky z poistenia	(11 024)	(62 015)
Zmluvy zo zaistenia	622	(3 049)
Obchodné záväzky a ostatné záväzky	(1 684)	252
Ostatné záväzky	-	(1 634)
Peňažné toky z prevádzkových činností	(105 233)	(59 094)
Zaplatená daň z príjmu	(599)	-
Prijaté úroky	4 320	1 056
Peňažné toky použité na prevádzkové činnosti, netto	(101 512)	(57 993)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie budov zariadení a stavieb	(1 556)	(677)
Peňažné toky použité na investičné činnosti, netto	(1 556)	(677)
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie kmeňových akcií	100 000	61 000
Peňažné toky z finančných činností netto	100 000	61 000
(Zníženie)/zvýšenie peňazí na bankových účtoch, netto	(3 068)	2 330
Peňažná hotovosť na začiatku roka	5.13	4 404
Peňažná hotovosť na konci obdobia	5.13	4 404

Účtovná závierka bola schválená dňa 22. februára 2008.

Za predstavenstvo podpísal:

Ing. Ľudovít Konczer
predseda predstavenstva

Ing. Matej Nagy
člen predstavenstva

Osoba zodpovedná za vedenia účtovníctva:

Mária Takáčsová
Hlavná účtovníčka

F

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo v znení prijatom EÚ
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

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. Spoločnosti bolo pridelené daňové identifikačné číslo (DIČ) 2021 740 765. 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 pripoistením podľa tohto poisťného odvetvia uvedeného v bodoch 1, 2 a 4

1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2007:

Akcionári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v tis. Sk)	%	v %
OTP-Garancia Biztosító Rt. Budapešť, MR	244 000	84,14	84,14
OTP Banka Slovensko, a. s., Bratislava, SR	46 000	15,86	15,86
Spolu	290 000	100,0	100,0

Orgány spoločnosti

Predstavenstvo

- Ing. Ľudovít Konczer – predseda predstavenstva
- Ing. Ľubica Hudáková – člen predstavenstva
- Ing. Matej Nagy – člen predstavenstva
- Sándor Dögei – člen predstavenstva
- Sándor Dögei – bol členom predstavenstva do 17. 12. 2007.
Od 17. 12. 2007 sa členom predstavenstva stala Ing. Andrea Angyalová.

Dozorná rada

- György Kapitány – predseda
- Ing. Zita Zemková – člen
- István Csonka – člen, od 17.12. 2007 predseda dozornej rady
- György Kapitány – bol členom a predsedom dozornej rady do 25.10. 2007.
Od 18.12. 2007 sa členom dozornej rady stal Sándor Dögei.

OTP Garancia poisťovňa zamestnávala k 31. decembru 2007 28 osôb v priemernom prepočítanom stave, z toho bolo 5 členov vedenia.

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“) so sídlom Nador u. 16, Budapešť 1051, Maďarsko. Na tejto adrese sú k dispozícii aj konsolidované výkazy za celú skupinu OTP.

Materskou a bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je OTP Garancia Biztosító Rt. so sídlom Október 6. u. 20, Budapešť 1051, Maďarsko. Na tejto adrese sú k dispozícii aj konsolidované výkazy.

Účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

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.

2.1. Predpoklad nepretržitého pokračovania a prevod vlastníckych práv

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2007 bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti. Spoločnosť vykazuje v tomto roku ako aj v predošliých rokoch účtovné straty. Spoločnosť je závislá od finančnej podpory materskej spoločnosti. V tejto súvislosti v roku 2007 akcionári výrazne posilnili vlastné imanie spoločnosti navýšením základného imania v sume 100 000 tis. Sk. Zvýšenie základného imania má prispieť k zlepšeniu dlhodobého výsledku hospodárenia spoločnosti. Pozri aj poznámku 5.14.

K 10. januáru 2008 bola uzavretá dohoda o predaji materskej spoločnosti OTP Garancia Biztosító Rt. francúzskej poisťovni Groupama SA, avšak do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nebola transakcia schválená regulátorom. Predaj zahŕňa spoločnosť OTP Garancia životná poisťovňa, a. s. OTP Garancia Biztosító Rt. deklarovala podporu pokračovania činnosti spoločnosti do doby predaja.

Táto účtovná závierka neobsahuje žiadne prípadné úpravy vyplývajúce z predaja ani úpravy, ktoré môžu byť potrebné ak zmeny rozsahu činnosti alebo stratégie spôsobia zmenu vo vykázaných aktívach a pasívach.

2.2. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za finančný rok 2007 a porovnateľné údaje za finančný rok 2006 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003, vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa spoločnosti nemalo mať významný dopad na účtovnú závierku.

V roku 2007 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2007. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ (účinný od 1. januára 2007), dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“
- o vykazovaní kapitálu (účinný od 1. januára 2007),
- IFRIC 7 „Aplikácia prístupu opravy finančných výkazov minulých období podľa štandardu IAS 29 pre finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 a po tomto dátume),

Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad spoločnosti, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobia.

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli pripravené na vydanie tieto štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume),
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, pre ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 IAS 19 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008),
- Úprava IAS 23 „Náklady na prijaté pôžičky a úvery“ (účinná od 1. januára 2009),
- Úpravy IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: Upravená prezentácia“ (účinné od 1. januára 2009),
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (účinné od 1. júla 2009),
- Zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009) a
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009).

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie.

Cieľ zostavenia

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 tak 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.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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.

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

Významné účtovné odhady

Zostavenie finančných výkazov v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých dôležitých účtovných odhadov. Od vedenia sa navyše požaduje, aby pri uplatňovaní účtovných zásad spoločnosti 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.

2.3. 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.

2.4. Prepočet údajov v cudzej mene

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú pomocou aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska 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.

2.5. 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 plynúť 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.

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 okrem výpočtovej techniky 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, výpočtová technika	4	lineárna	25,0
Dopravné prostriedky	4	lineárna	25,0
Nábytok, svetelný panel	6	lineárna	16,7

2.6. Nehmotný majetok

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	5	lineárna	20,0

2.7. Finančné aktíva

Spoločnosť rozdeľuje svoje finančné aktíva na tieto kategórie: úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv a 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.

2.7.1. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných 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 poisťných zmlúv, sa tiež zaraďujú do tejto kategórie a preverujú z hľadiska zníženia hodnoty v rámci posudzovania zníženia hodnoty úverov a pohľadávok.

2.7.2. 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. Investície sa prvotne 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, ktoré sú vykázané ako „Výnosy z investícií“ vo Výkaze zisku a strát.

2.8. Zníženie hodnoty aktív

2.8.1. Finančné aktíva v upravenej cene obstarania

Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu účtovnej závierky, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného 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) majú dopad na odhad budúcich peňažných tokov z daného finančného majetku alebo skupiny finančných aktív, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť.

Spoločnosť najprv posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty jednotlivých finančných aktív, ktoré sú individuálne významné. Ak spoločnosť určí, že objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku posudzovaného individuálne, či už významného alebo nie, neexistuje, zaradi tento majetok do skupiny finančného majetku s rovnakými charakteristikami úverového rizika, ktoré sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty skupinovo.

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 opravných položiek a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Na účely skupinového posúdenia zníženia hodnoty sa finančné aktíva spájajú do skupín na základe rovnakých charakteristík úverového rizika (t. j. na základe klasifikácie, pri ktorej spoločnosť posudzuje druh aktíva, 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.

2.8.2. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku spoločnosť odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že aktíva sú pre spoločnosť nadbytočné, vedenie spoločnosti posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s čistou predajnou cenou vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, upravenou o odhadované náklady spojené s predajom.

V rámci svojho fungovania spoločnosť používa v zásade všetky položky hmotného a nehmotného majetku.

2.9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie, keď neexistuje záväzok na prevod peňažných prostriedkov alebo iných aktív. Dodatočné náklady priamo spojené s emisiou akciových nástrojov, ako odmena za akvizíciu podniku, sa zahŕňajú do obstarávacej ceny akvizície.

2.10. 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 príjmov znížená o daň.

2.11. 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 zúčtenia 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. Pripisovania podielov na prebytku sa realizuje podľa uváženia spoločnosti na základe návrhu aktuára spoločnosti.

Podiely na prebytku (angl. „discretionary participation features“ alebo „DPF“) sú vykaované 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.

2.11.1. Vykazovanie a oceňovanie

Poistné zmluvy sa zatrieďujú 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 zabezpečovať 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 škôd vzniknutých, 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 poistujú 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 (angl. „deferred acquisition costs“ alebo „DAC“), ktoré vecne a časovo nesúvisia s bežným rokom sú vykázané, pokiaľ boli zaplatené, v položke „Úvery a pohľadávky vrátane pohľ. z poistných zmlúv“.

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 súčasné 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 pohľadávok), ako aj dlhodobejšie pohľadávky (klasifikované ako zaisťovacie aktíva), ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vyplývajúcich zo súvisiacich zaisťovaných poistných zmlúv. Sumy, ktoré možno inkasovať od zaisťovateľov alebo ktoré sú im splatné, sa oceňujú podľa súm súvisiacich so zaisťovanými 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.

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 sadzieb 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 daňové 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 vyrovnanie 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.

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.

Odhad predpisu poistného a nákladových provízií prislúchajúcich sprostredkovateľom

Odhadné položky na predpísané poistné sa vyčíslujú z podpísaných, platne uzatvorených poistných zmlúv, ktoré ku dňu účtovnej závierky neboli v systéme zaevidované. Odhadné položky na sprostredkovateľské provízie sa určujú z odhadnej položky predpísaného poistného.

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 prirážku 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	15 589	1 754	192	1 078
A1 jednorazovo platené	52 951	16	7	81
A2 bežne platené	-	6	3	17
Celkom	68 540	1 776	202	1 176

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 spôsob, 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 upisovacej 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 činnosti 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).

Koncentráciu 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 excendetného zaistenia s vlastným vrubom 500 000 Sk a limitom 5 mil. Sk, poistné sumy nad limit je možné poistiť len so súhlasom zaisťovateľa.

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 z už 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 správemu posúdeniu a šetreniu poistnej udalosti a zároveň aj dostatočných k správemu odhadu rezervy. V prípade nedostupnosti dostatočných údajov spoločnosť odhaduje rezervu na základe vlastných štatistík a výške 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 plnenia predstavuje jednorazovú platbu.

Na odhad škôd vzniknutých a ešte nenahlásených (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 nasledovných rokoch.

4.1.2. Dlhodobé zmluvy životného poistenia

a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

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

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

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

Pri klasifikácii rizika sa overuje zdravotný stav poisteného (formou zdravotného dotazníku), 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 excendetného 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 zaistovateľa.

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 redukujú 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 zmlúvach 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 vypovedí 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 garantovej 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 zmlúvach (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.

a) 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, zaistovacích 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, menové 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. 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 nezaniká zodpovednosť spoločnosti ako bezprostredného poisťovateľa. Ak zaistovateľ z akéhokoľvek dôvodu nie je schopný uhradiť nárok, za výplatu poistného nároku majiteľovi poistnej zmluvy zodpovedá spoločnosť. Dôveryhodnosť zaistovateľov 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 poisťných zmlúv a skupine majiteľov poisťných zmlúv sa zbierajú v rámci nepretržitého monitoringu kontrolných mechanizmov týkajúcich sa likvidity požadovanej regulačnými orgánmi. V prípade významnej angažovanosti voči jednotlivým majiteľom poisťných zmlúv alebo voči homogénnym skupinám majiteľov poisťných zmlúv odbor rizík spoločnosti vypracuje rovnakú finančnú analýzu, aká sa zostavuje pre zaistovateľov.

Prehľad maximálnej hodnoty úverového rizika spoločnosti k 31. decembru 2007 a 2006:

	31. december 2007	31. december 2006
Dlhové cenné papiere na predaj	129 697	50 205
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv	124 132	113 043
Zaistovacie zmluvy	72	502
Maximálna hodnota úverového rizika celkom	253 901	163 750

Spoločnosť posudzuje pohľadávky voči poisteným a sprostredkovateľom ako jedno portfólio s rovnakými hodnotami úverového rizika, keďže sa jedná o vysokopočetné položky nízkych nominálov. Znehodnotenie jednotlivých skupín sa posudzuje na základe doby omeškania splatnosti. Ďalej nasleduje prehľad znehodnotenia na portfóliovej báze k 31. decembru:

Prehľad portfóliovo hodnotených pozícií a výšky portfóliovej opravnej položky	31. december 2007	31. december 2006
Pohľadávky voči majiteľom poisťných zmlúv	9 541	8 951
Hodnota portfóliovej opravnej položky	(3 702)	(3 043)
Čistá pozícia voči majiteľom poisťných zmlúv	5 839	5 908
Pohľadávky voči agentom, zástupcom a sprostredkovateľom	3 008	1 302
Hodnota portfóliovej opravnej položky	(899)	(464)
Čistá pozícia voči agentom, zástupcom a sprostredkovateľom	2 109	838
Súvahová hodnota znehodnotených pohľadávok celkom	7 948	6 746

Nasledujúci prehľad uvádza neznehodnotenú finančnú aktíva, ktoré nie sú v omeškaní podľa koncentrácie dlžníkov k 31. decembru:

Neznehodnotenú finančnú aktíva podľa protistrán k 31.12. 2007	Slovenská republika	Finančné inštitúcie štátov OECD	BOF leasing	Ostatné	Celkom
Dlhové cenné papiere na predaj	61 990	66 930	777	-	129 697
Terminované vklady	-	114 520	-	-	114 520
Zaistovacie zmluvy	-	72	-	-	72
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-	-	-	1 014	1 014
Ostatné pohľadávky	-	-	-	650	650
Pozícia spolu	61 990	181 522	777	1 664	245 953

Neznehodnotenú finančnú aktíva podľa protistrán k 31.12. 2006	Slovenská republika	Finančné inštitúcie štátov OECD	BOF leasing	Ostatné	Celkom
Dlhové cenné papiere na predaj	30 940	17 666	1 599	-	50 205
Terminované vklady	-	104 706	-	-	104 706
Zaistovacie zmluvy	-	502	-	-	502
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-	-	-	1 044	1 044
Ostatné pohľadávky	-	-	-	547	547
Pozícia spolu	30 940	122 874	1 599	1 591	157 004

4.2.2. 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 (v %) k dátumu zostavenia účtovnej závierky, ktorá sa vzťahuje na všetky finančné aktíva a pasíva spoločnosti:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Finančné aktíva		
Dlhové cenné papiere:	4,83	5,07
- finančné aktíva na predaj	4,83	5,07
Terminované vklady, zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť	3,39	3,25

Úroková citlivosť

Dopad zmien úrokových sadzieb na výsledok z finančných aktív na hospodársky výsledok a vlastné imanie za obdobie končiacie sa k 31. decembru	Pokles úrokových sadzieb o 25 bázických bodov			
	2007		2006	
	Hosp. výsledok	Vlastné imanie	Hosp. výsledok	Vlastné imanie
Finančné aktíva				
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv	(312)	(312)	(92)	(92)
Terminované vklady	(312)	(312)	(92)	(92)
Dlhové cenné papiere na predaj	-	419	-	632
Zaistovacie zmluvy	-	-	-	-
Vplyv celkom – zisk/(strata)	(312)	107	(92)	540

Pri tvorbe finančných plánov a rozpočtu spoločnosť predpokladá vývoj úrokových sadzieb, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na umiestnenie prostriedkov technických rezerv. Spoločnosť má tieto prostriedky alokované do cenných papierov na predaj a terminovaných vkladov.

Zmena v úrokových sadzbách má vplyv najmä na výnosy z terminovaných vkladov, keďže držané cenné papiere majú fixný kupón. Pri cenných papieroch sa riziko zmeny úrokovej sadzby prejavuje zmenou v cene dlhopisov.

Pre roky 2006 aj 2007 spoločnosť predpokladá pokles výnosovej krivky o 25 bázických bodov v dôsledku postupného sa približovania výnosových kriviek slovenských a európskych dlhopisov s priblížením sa vstupu Slovenskej republiky do Eurozóny.

Spôsob precenenia cenných papierov je bližšie popísaný v bode „Reálna hodnota“ poznámky 4.2. Analýza citlivosti poisťných záväzkov na zmeny v trhových faktoroch je vykonaná v bode „Analýza senzitivity“ poznámky 3.

4.2.3. 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.

4.2.4. Riziko likvidity

Spoločnosť rieši každodenné požiadavky na dostupné zdroje hotovosti najmä v súvislosti s nárokmi vyplývajúcimi z krátkodobých poisťných 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 2007 a 2006:

K 31. decembru 2007	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-	-	-	-	2 740	2 740
Nehmotný majetok	-	-	-	-	581	581
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	158	158
Finančné aktíva						
Dlhové cenné papiere	1 006	2 302	67 415	58 974	-	129 697
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv	123 118	1 014	-	-	-	124 132
Zaistovacie zmluvy	72	-	-	-	-	72
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 336	-	-	-	-	1 336
Ostatné aktíva	809	-	-	-	-	809
Aktíva celkom	126 341	3 316	67 415	58 974	3 479	259 525
Základné imanie	-	-	-	-	290 000	290 000
Ostatné rezervy	-	(3 853)	-	-	8 000	4 147
Nerozdelená strata	-	-	-	-	(87 573)	(87 573)
Strata za obdobie	-	-	-	-	(25 812)	(25 812)
Poisťné zmluvy	1 261	2 176	-	68 103	-	71 540
Závazky z obchodného styku a iiné záväzky	7 015	-	-	-	-	7 015
Odložené daňové záväzky	-	104	104	-	-	208
Vlastné imanie a pasíva celkom	8 276	(1 573)	104	68 103	184 615	259 525
Súvahová pozícia	118 065	4 889	67 311	(9 129)	(181 136)	-
K 31. decembru 2006						
Aktíva celkom	120 729	1 535	15 118	30 096	4 765	172 243
Pasíva celkom	2 413	9 441	25	50 602	109 762	172 243
Súvahová pozícia	118 316	(7 906)	15 093	(20 506)	(104 997)	-

4.3. Reálna hodnota finančných aktív a pasív

Spoločnosť preceňuje dlhové cenné papiere na predaj na reálnu hodnotu vždy ku závierkovému dňu cenami, za ktoré sa dané cenné papiere realizovali na svetových trhoch. V prípade, že sa konkrétny cenný papier daný deň neobchodoval spoločnosť ho precenení na základe výnosovej krivky zostavenej z obchodovaných vládnych dlhopisov intrapoláciou výnosov na základe splatnosti cenného papiera.

Spoločnosť zohľadňuje úverové riziko jednotlivých cenných papierov, kde benchmarkom sú štátne dlhopisy, ktoré nenesú úverové riziko; ďalej nasledujú hypotekárne záložné listy a najrizikovejšie investície predstavujú korporátne dlhopisy.

Podľa spoločnosti predstavuje účtovná hodnota finančných aktív a pasív účtovaných v hodnote amortizovaných nákladov (angl. amortised costs) najlepší odhad ich reálnej hodnoty, keďže všetky takéto aktíva a pasíva sú splatné do 3 mesiacov.

5. Dodatočné informácie k výkazu ziskov a strát a k súvahe

5.1. Výnosy z poisťného, netto

	2007	2006
Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami	28 778	49 953
– predpísané poisťné z poisťných zmlúv	28 478	49 577
– zmena rezerv na nezaslužené poisťné	300	376
Krátkodobé poisťné zmluvy	4 083	3 192
– predpísané poisťné z poisťných zmlúv	4 052	3 219
– zmena rezerv na nezaslužené poisťné	31	(27)
Výnosy z poisťného z uzatvorených poisťných zmlúv	32 861	53 145
Dlhodobé zaistovacie zmluvy	(1 225)	(1 237)
– predpísané poisťné postúpené zaistovateľovi	(891)	(1 234)
– zmena rezerv na nezaslužené podiely zaistovateľa	(334)	(3)
Výnosy z poisťného postúpené zaistovateľom z uzatvorených poisťných zmlúv	(1 225)	(1 237)
Výnosy z poisťného, netto	31 636	51 908
Dlhodobé poisťné zmluvy	27 553	48 716
Krátkodobé poisťné zmluvy	4 083	3 192

Výnosy z poisťného v roku 2006 v porovnaní s rokom 2007 boli vyššie o 20 272 tis. Sk. Tieto vyššie výnosy boli dosiahnuté jednorazovými poisťnými zmluvami ku koncu roku 2006 na základe dohody s akcionárom OTP Banka Slovensko, a. s., prevedením klientských vkladov banky na poisťné zmluvy. Ku koncu roka 2007 predstavovali takéto jednorazové zmluvy predpis vo výške 11 187 tis. SKK (2006 : 30 045).

5.2. Výnosy z poplatkov – poisťné zmluvy

	2007	2006
Provízie zo zaistenia	498	812
Výnosy z poplatkov celkom	498	812

Výnosy z poplatkov v roku v porovnaní s rokom 2006 boli nižšie o 314 tis. Sk. Znížené výnosy z provízií od zaistovateľov priamo súvisia s nižšími výnosmi z poisťného.

5.3. Výnosy z investícií

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	3 584	2 196
Terminované vklady	4 385	1 098
Výnosy z investícií celkom	7 969	3 294

Výnosy z investícií k 31. decembru 2007 v porovnaní s rokom 2006 narástli o 4 675 tis. Sk. Nárast výnosov z finančného umiestnenia je spôsobený nárastom hodnoty investícií v roku 2007 o 90 581 tis. SK v dôsledku navýšenia hodnoty vlastného imania o 100 mil. SK zo dňa 26. apríla 2007.

5.4. Ostatné prevádzkové výnosy

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Úroky z bežných účtov	9	6
Ostatné výnosy – kurz. zisky, poisťné náhrady	130	23
Ostatné technické výnosy	-	40
	139	69

5.5. Poistné plnenie a škody

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Poistné plnenia		
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami:	22 133	37 444
– poistné plnenie v prípade úmrtia, vypršania a odkúpenia zmluvy	4 204	240
– zvýšenie technických rezerv na poistné plnenia a matematickej rezervy	17 929	37 204
Krátkodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami:	80	5
– poistné plnenie v prípade úmrtia, vypršania a odkúpenia zmluvy	5	81
– zvýšenie technických rezerv na poistné plnenia a matematickej rezervy	75	(76)
Poistné plnenia priznané v danom roku	4 209	321
Zmena stavu technických rezerv na poistné plnenia a matematickej rezervy	18 004	37 128
Celkové náklady na poistné plnenie majiteľom poistných zmlúv	22 213	37 449

Poistné plnenia a nároky zaznamenali pokles oproti roku 2006 vo výške 15 236 tis. SK. Tento pokles bol dosiahnutý hlavne nižšou tvorbou rezerv životného poistenia za jednorázovo platené poistné zmluvy o 19 275 tis. SK a nárastu odkupov poistiek vo výške 4 204 tis. SK.

	2007			2006		
	brutto	zaistenie	netto	brutto	zaistenie	netto
Matematická rezerva na životné poistenie	50 477	-	50 477	13 287	-	13 287
Evidované záväzky z poistných udalostí RBNS	14	-	-	101	-	101
Evidované záväzky z IBNR	378	(16)	362	353	(23)	330
Suma na začiatku roka	50 869	(16)	50 853	13 741	(23)	13 718
Vyplatené škody vybavené počas roka	(4 209)	-	(4 209)	(321)	-	(321)
Nárast záväzkov	4 270	(1)	4 269	259	7	266
zo škôd bežného účtovného obdobia	4 201	(1)	4 200	198	7	205
zo škôd minulého účtovného obdobia	69	-	69	61	-	61
Zmena stavu matematickej rezervy	17 943	-	17 943	37 190	-	37 190
Náklady na likvidáciu poistných škôd a strát	18 004			37 128		
Zmena podmienok počas životnosti zmluvy	(316)		(316)	-	-	-
Suma na konci roka (pozn. 5.15)	68 557	(17)	68 540	50 869	(16)	50 853
Matematická rezerva na životné poistenie	68 420	-	68 420	50 477	-	50 477
Evidované záväzky z poistných udalostí RBNS	-		-	14	-	14
Evidované záväzky z IBNR	453	(17)	436	378	(16)	362
Zmena podmienok počas životnosti zmluvy	(316)		(316)	-	-	-
Suma na konci roka (pozn. 5.15)	68 873	(17)	68 540	50 869	(16)	50 853

5.6. Náklady

	2007	2006
a) Náklady na marketingové a administratívne činnosti	41 588	42 813
Materiálové náklady	1 384	1 063
Služby (vrátane nákladov na obstaranie poistných zmlúv)	20 047	22 027
Mzdy	10 528	10 992
Ostatné mzdy	3 494	2 321
Poistné z miezd	4 179	4 282
Odpisy	1 956	2 128
b) Ostatné prevádzkové náklady	2 171	2 442
– z toho tvorba opravných položiek na pohľadávky	659	1 248

Súčasťou mzdových nákladov je aj tvorba sociálneho fondu. Nasledujúci prehľad reprezentuje tvorbu a čerpanie sociálneho fondu v roku 2007.

Prehľad o tvorbe, čerpaní a záväzku zo sociálneho fondu za rok:	2007	2006
Počiatočný stav	52	56
Tvorba sociálneho fondu v roku 2007	79	74
Čerpanie sociálneho fondu v roku 2007	(101)	(78)
Konečný zostatok na účte sociálneho fondu	30	52

Prostriedky sociálneho fondu sa čerpali najmä na úhradu príspevkov na stravné lístky.

5.7. Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá z:	2007	2006
Splatná daň	-	-
Odložená daň	83	(177)
Daňový náklad/(výnos) celkom	83	(177)

Odsúhlasenie teoretickej dane na skutočnú je nasledovné:

	2007	2006
Strata pred zdanením	(25 729)	(26 628)
Daň zo zisku vypočítaná pomocou príslušných daňových sadzieb platných v danej krajine (výnos)	(4 889)	(5 059)
Daňový vplyv:		
– neodpočítateľných výdavkov	327	373
– daňových strát, na ktoré neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	4 645	4 509
Výška dane za obdobie náklad/(výnos)	83	(177)

5.8. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

	Stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena		
31. decembra 2006	7 462	7 462
Prírastky	1 352	1 352
Úbytky	(2 176)	(2 176)
31. decembra 2007	6 638	6 638
Oprávky		
31. december 2006	4 330	4 330
Prírastky	1 744	1 744
Úbytky	(2 176)	(2 176)
31. december 2007	3 898	3 898
Zostatková hodnota		
k 31. decembru 2006	3 132	3 132
k 31. decembru 2007	2 740	2 740

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

Spoločnosť mala počas roku 2007 poistené stroje a zariadenia v obstarávacej cene 6 422 tis. SKK. Ročné náklady na poistenie tohto majetku predstavujú za rok 2007 29 tis. SKK a vo výkaze ziskov a strát sú zaúčtované v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

5.9. Nehmotný majetok

	Softvér	Celkom
Obstarávacia cena		
31. decembra 2006	1 060	1 060
Prírastky	204	204
31. december 2007	1 264	1 264
Oprávky		
31. december 2006	471	471
Prírastky	212	212
31. december 2007	683	683
Zostatková hodnota		
k 31. decembru 2006	589	589
k 31. decembru 2007	581	581

Prírastok v nehmotnom majetku predstavuje nákup softvérov.

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 2007 spoločnosť vykazuje majetkové účasti v týchto spoločných podnikoch:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Účtovná hodnota na začiatku roka	158	158
Znehodnotenie majetkovej účasti v pridružených spoločnostiach	-	-
Účtovná hodnota na konci roka	158	158

	31. 12. 2007 neauditované	31. 12. 2006 neauditované
Vybrané finančné údaje za OTP Garancia poisťovacie služby, s. r. o.		
Aktíva celkom	561	784
Vlastné imanie	51	211
Náklady celkom	5 455	1 751
Výnosy celkom	5 295	1 668
Zisk/(strata) pred zdanením	(160)	(83)

Spoločnosť vykázala za rok 2007 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 poistných produktov spoločnosti a preto k tejto investícii spoločnosť nevytvára opravnú položku.

5.11. Finančné aktíva na predaj

Prehľad finančných aktív držaných na predaj spoločnosťou:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Dlhové cenné papiere:		
- kótované - fixná úroková sadzba	129 697	50 205
Finančné aktíva k dispozícii na predaj celkom	129 697	50 205

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 51,6 % a štátne dlhopisy s podielom 47,8 %. Iba 0,6 % podiel na celkovom objeme cenných papierov majú dlhopisy leasingovej spoločnosti B.O.F a. s.

Nárast hodnoty finančného umiestnenia v roku 2007 o 79 492 tis. SK bol spôsobený investovaním prostriedkov získaných z navýšenia hodnoty vlastného imania o 100 mil. SK zo dňa 26. apríla 2007.

Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv

5.12. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Pohľadávky z poistných a zaistovacích zmlúv:		
- pohľadávky voči majiteľom poistných zmlúv	9 541	8 951
- po odrátaní opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok voči majiteľom poistných zmlúv	5 839	5 908
- pohľadávky voči agentom, zástupcom a sprostredkovateľom	3 008	1 302
- po odrátaní opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok voči agentom, zástupcom a sprostredkovateľom	2 109	838
Ostatné úvery a pohľadávky:		
- krátkodobé bankové vklady	114 520	104 706
- časové rozlíšenie nájomného a ostatné	438	417
- časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	1 014	1 044
- ostatné pohľadávky	212	130
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv celkom	124 132	113 043
Krátkodobé	124 132	113 043
Dlhodobé	-	-

Priemerná úroková miera krátkodobých bankových vkladov v roku 2007 predstavovala 3,39 % (2006: 3,25 %) s priemernou splatnosťou 9,1 dní (2006: 9,1 dní). Krátkodobé bankové vklady predstavovali pre spoločnosť investičný nástroj zabezpečujúci nevyhnutnú mieru likvidity. Oproti 31. decembru 2006 došlo k zvýšeniu výšky termínovaných vkladov v dôsledku zvýšenia základného imania spoločnosti o 100 000 tis. SK, z čoho väčšina bola alokovaná na kúpu cenných papierov (viď. poznámka 5.11).

5.13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Hotovosť v banke a pokladničná hotovosť	1 336	4 404
	1 336	4 404

Peniaze a peňažné ekvivalenty v porovnaní so stavom k 31. decembru 2006 zaznamenali pokles o 3 068 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, ostatné rezervy a riadenie vlastného kapitálu

Celkový schválený počet kmeňových akcií je k 31. decembru 2007 2 900 (31. december 2006: 1 900) s nominálnou hodnotou 100 tis. Sk na akciu (2006: 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 č. 95/2002 NR SR 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. K 31. decembru 2007 spoločnosť spĺňala zákonom stanovené požiadavky.

Skutočná a požadovaná miera solventnosti Spoločnosti bola vypočítaná podľa stavu k 31.12. 2007 v zmysle Vyhlášky 441/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov. Počas celého roka 2007 Spoločnosť spĺňala požiadavky solventnosti, ako to dokumentuje aj nasledovná tabuľka:

v tis. Sk	2007	2006
Požadovaná miera solventnosti Spoločnosti	4 793	4 188
Skutočná miera solventnosti Spoločnosti	180 180	108 130
Pomer skutočnej a požadovanej miery solventnosti Spoločnosti	37,59	25,82

Dňa 26. apríla 2007 rozhodlo Valné zhromaždenie o zvýšení základného imania spoločnosti o 100 000 tis. Sk. Na zvýšení základného imania sa podieľala OTP Garancia Biztosító, Rt Budapest 84 000 tis. Sk a OTP Banka Slovensko, a.s. 16 000 tis. Sk. Týmto výška základného imania dosiahla k 31. decembru 2007 290 000 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 riadneho valného zhromaždenia zo dňa 27. marca 2007 do neuhradených strát minulých účtovných období.

5.15. Závazky a rezervy z poistných zmlúv a zaistovacie aktíva

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Závazky a rezervy z poistných zmlúv (pasíva):		
- záväzky zo zaistenia	334	142
- rezerva na poistné budúcich období	2 666	2 662
- rezervy na škody a vybavenie škôd	68 540	50 853
Celkové záväzky z poistného, netto	71 540	53 657
Krátkodobé zmluvy	10	236
Dlhodobé zmluvy	71 530	53 421
Závazky z poistného spolu	71 540	53 657
Vymožiteľné od zaistovateľov (aktíva):		
Dlhodobé poistné zmluvy:		
- s pevnými a garantovanými podmienkami	72	502
Celkový podiel zaistovateľov na záväzkoch z poistného plnenia (aktíva)	72	502

V záväzkoch z poistenia došlo k podstatnému nárastu oproti roku 2006 a to v výške 17 883 tis. Sk. Nárast spôsobili predovšetkým životné rezervy, tvorené k jednorázovým poistným zmlúvam.

5.16. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Závazky z poistenia voči poisteným	1 031	318
Závazky z obchodného styku	543	333
Závazky voči zamestnancom	1 051	975
Sociálne zabezpečenie a ostatné daňové záväzky	802	675
Závazky z finančného lízingu	-	276
Časové rozlíšenie a ostatné záväzky:	3 588	6 122
nevyčerpané dovolenky a odmeny	2 118	2 004
poistné k nevyčerpaným dovolenkám a odmenám	482	455
nevyplatené provízie odmeny + súťaž	332	2 960
audit	400	326
poradenstvo	-	60
ostatné rezervy + nevyfakturované dodávky	256	306
výdavky budúcich období	0	11
Celkom	7 015	8 699

Závazky v porovnaní s rokom 2006 nevykázali celkom podstatnú zmenu. Vyššie vykázané boli v roku 2006 najmä provízie odmeny a súťaže z dôvodu oneskoreného vyplatenia provízií. Spoločnosť k 31. decembru 2007 neviduje záväzky po lehote splatnosti.

Údaje o záväzkoch z finančného lízingu sú nasledovné:

Závazky v porovnaní s rokom 2006 nevykázali celkom podstatnú zmenu. Vyššie vykázané boli v roku 2006 najmä provízie odmeny a súťaže z dôvodu oneskoreného vyplatenia provízií. Spoločnosť k 31. decembru 2007 neviduje záväzky po lehote splatnosti.

Údaje o záväzkoch z finančného lízingu sú nasledovné:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Závazky z finančného lízingu	-	-	-	-
Splatné do 1 roka	-	276	-	276
Splatné od 1 – 5 rokov	-	-	-	-
Minus nerealizované finančné náklady	-	276	-	276
Súčasná hodnota lízingových záväzkov	-	276	-	276
Minus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch)			-	(276)
Suma splatná nad jeden rok			-	-

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. 2007	31. 12. 2006
Odložené daňové pohľadávky:		
- z finančného lízingu	-	6
- zo straty	20 625	15 980
- z daňovej neuznatelnosti rezerv na nenahlásené škody	82	-
- z precenenia cenných papierov na predaj	606	308
- opravná položka na odloženú daňovú pohľadávku	(21 313)	(16 294)
Odložená daňová pohľadávka celkom	-	-
Odložené daňové záväzky:		
- z rozdielu medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou majetku	126	125
- z daňovej neuznatelnosti rezerv na nenahlásené škody	82	-
- z precenenia cenných papierov	-	-
Odložený daňový záväzok celkom	208	125

Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke, ktorá môže byť v budúcnosti započítaná, nakoľko realizácia tohto dočasného rozdielu v budúcnosti je 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):

	2007	2006
OTP Banka Slovensko		
Tržby z poistných zmlúv a iných služieb (Výnosy)		
Výnosy z prijatého poistného zo životného poistenia	1 215	833
Nepoužitá rezerva z predchádzajúceho obdobia	-	39
Výnosy z cenných papierov	224	254
Úrokové príjmy z termínovaných vkladov a bežných účtov	4 390	1 104
	5 829	2 230
Nákup produktov a služieb (Náklady)		
Nákup služieb (nájom, energie, telefóny)	414	157
Provízie	431	237
Bankové poplatky	150	132
	995	526

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
(Aktíva)		
Pohľadávky z poistenia	91	
Vklady na účtoch	115 671	108 926
Cenné papiere	39 766	5 188
	155 528	114 114
(Pasíva)		
Záväzky voči spriazneným osobám neuhradené faktúry	30	18
Zrážková daň z úrokov	811	210
Rozdiely z ocenenia cenných papierov	(453)	(1)
Nevyfakturované služby	163	167
	551	394

	2007	2006
OTP Garancia biztosító Zrt. Budapest		
Tržby z poistných zmlúv a iných služieb (Výnosy)		
Tržby z poistných zmlúv (provízie zo zaistenia)	498	812
Kurzové zisky	1	-
Poistné postúpené zaistovateľom	(891)	(1 234)
Podiel zaistovateľa na čerpaní rezerv z poistenia	(1 477)	(1 449)
	(1 869)	(1 871)
Nákup produktov a služieb (Náklady)		
Kurzové straty	6	4
Nákup služieb (softvér)	471	474
Podiel zaistovateľa na tvorbe rezerv z poistenia	(1 143)	(1 438)
Úprava výdavkov na poistné nároky a straty získané od zaistovateľov	-	(2)
	(666)	(962)

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
(Aktíva)		
Pohľadávky voči spriazneným osobám - zaistenie	72	502
	72	502
(Pasíva)		
Záväzky voči spriazneným osobám - zaistenie	335	142
Rezervy na nevyfakturované služby	-	33
Záväzky z neuhradených faktúr	32	0
Podiel zaistovateľa na rezervách	(289)	(621)
Podiel na základnom imaní	250 000	166 000
	250 078	165 554

	2007	2006
OTP Garancia poistovacie služby s. r. o.		
Nákup produktov a služieb (Náklady)		
Opravná položka k pohľadávke	184	
Nákup služieb (bonusy, garantované provízie)	359	167
Provízie	1 101	1 216
	1 644	1 383

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
(Aktíva)		
Opravná položka z provízií	129	-
	129	-
(Pasíva)		
Závazky voči spriazneným osobám	239	122
Rezervy na nevyfakturované služby	-	6
	239	128

	2007	2006
OTP Garancia životná poisťovňa, a. s.		
Mzdy a odmeny manažmentu	3 678	4 217

Spoločnosť sa zvyčajne dohodne o poskytovaní služieb so spriaznenými osobami na trhovom základe. Poistné zmluvy sa predávajú za ceny určené na základe princípu nezávislých vzťahov.

5.19. Udalosti po dátume súvahy

K 10. januáru 2008 bola predaná materská spoločnosť OTP Garancia Biztosító Rt. francúzskej poisťovni Groupama SA, avšak do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nebola transakcia schválená regulátorom. Predaj zahŕňa spoločnosť OTP Garancia životná poisťovňa, a. s.

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