



■ VÝROČNÁ SPRÁVA
2006

■ OTP GARANCIA POISŤOVŇA

ÚVODNÉ SLOVO PRESEDU PREDSTAVENSTVA A GENERÁLNEHO RIADITEĽA



Vážení klienti, obchodní partneri a akcionári,

v roku 2006 sa poistný trh vyvíjal míľovými krokmi. Dal nám viacero impulzov, ktoré sú mimoriadne významné pre rozvoj poistného trhu nielen na Slovensku, ale aj v zahraničí. Môžeme to vidieť najmä na správaní sa poisťovacích subjektov na trhu povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel.

Preto sme si aj my pre rok 2006 predsavzali získať licenciu na predaj povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel. Toto predsavzatie sme splnili 16. 10. 2006, kedy sme licenciu získali.

Pre naplnenie stanovených obchodných cieľov sme sa rozhodli realizovať masívnejšiu marketingovú kampaň na podporu predaja tohto produktu.

Vďaka kombinácii kvalitného produktu a cielenej marketingovej kampani sme najväčší úspech z hľadiska obchodných výsledkov zaznamenali práve v tomto produkte.

Ešte cennejšia je pre nás skutočnosť, že sme rastúce čísla dokázali podporiť rastúcou kvalitou služieb pre klientov.

Našou stratégiou pre rok 2007 je upevniť a zvýšiť tržové podiely vo všetkých oblastiach neživotného poistenia, vybudovať si svoju pozíciu u klientov a distribútorov a v poslednom rade priniesť akcionárom očakávaný zisk.

Dobrá príprava na rok 2007 dáva nádej, že naplníme všetky svoje ciele.

Môžem byť právom hrdý na všetkých svojich kolegov a kolegyné, od externých zamestnancov až po riadiaci manažment. Spoločne sme dokázali nastaviť procesy v prospech vyššej kvality, a tým aj spokojnosti našich klientov, za čo by som im chcel vysloviť poďakovanie.

Ing. Tomáš Ďurik,
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

PROFIL SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	OTP Garancia poisťovňa, a.s.
Sídlo:	Klemensova 2, 811 09 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
IČO:	35 862 131
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 3156/B
Deň zápisu:	16. 7. 2003
Základné imanie:	310 000 tis. Sk
Akciónári:	Garancia Biztosító Rt., Budapešť, podiel 94,2 % OTP Banka Slovensko, a.s., podiel 5,8 %

OTP Garancia poisťovňa, a.s., bola založená v roku 2003 a vo svojej ponuke má rozsiahlu škálu produktov neživotného poistenia, ktoré ponúka predovšetkým prostredníctvom obchodných sietí členov OTP skupiny – OTP Banky Slovensko, a.s., maklérských spoločností pôsobiacich na slovenskom poistnom trhu.

Podstatný podiel v obchodnej produkcii spoločnosti si aj naďalej udržiava poistenie motorových vozidiel, ktoré bolo v roku 2006 doplnené o povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel. V budúcom období chce poisťovňa zamerať svoju pozornosť na poistenie majetku, domácností a podnikateľov.

Ponuka produktov

- Havarijné poistenie
- Povinné zmluvné poistenie (od 16. 10. 2006)
- Úrazové prípoistenie k havarijnému poisteniu motorových vozidiel
- Poistenie budov a domácností
- Cestovné poistenie
- Úrazové poistenie
- Poistenie podnikateľov

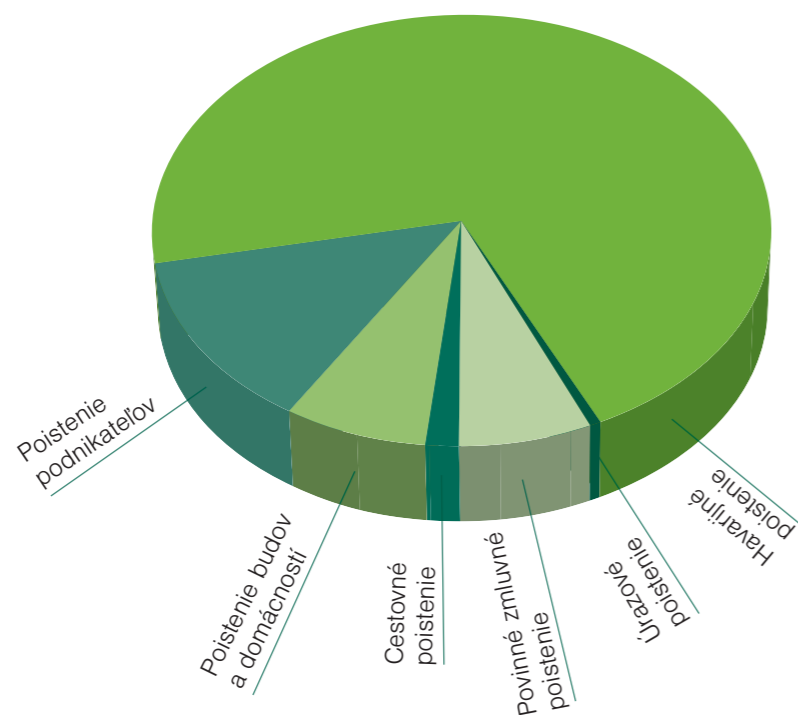
Základné finančné údaje k 31. 12. 2006 (v tis. Sk)

■ Objem predpísaného poistného	69 638 tis. Sk
■ Objem vyplatených poistných plnení	24 319 tis. Sk
■ Hospodársky výsledok po zdanení	- 25 061 tis. Sk
■ Celkové aktíva	291 317 tis. Sk
■ Základné imanie	310 000 tis. Sk
■ Technické rezervy	19 294 tis. Sk

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

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

■ Havarijné poistenie	49 517 tis. Sk	71,1 %
■ Povinné zmluvné poistenie (od 16. 10. 2006)	4 645 tis. Sk	6,7 %
■ Poistenie budov a domácností	5 168 tis. Sk	7,4 %
■ Cestovné poistenie	1 086 tis. Sk	1,5 %
■ Úrazové poistenie	315 tis. Sk	0,5 %
■ Poistenie podnikateľov	8 907 tis. Sk	12,8 %



SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI ZA ROK 2006

Rok 2006 bol tretím rokom pôsobenia spoločnosti OTP Garancia poisťovňa, a.s., na slovenskom poistnom trhu. V tomto roku si poisťovňa predsavzala prehĺbiť kvalitu existujúcich produktov a dobudovať svoje portfólio produktov s cieľom poskytovať komplexné služby neživotného poistenia obyvateľstvu a základné požadované produkty pre podnikateľskú sféru.

Predsavzania neboli malé. Poisťovňa rozvíjala svoje podnikateľské aktivity na trhu, kde pôsobia dlhodobo silní etablovaní konkurenti. Na stabilnom poistnom trhu sme sa presadzovali vylepšovaním kvality svojich produktov a zavádzaním nových. Podľa požiadaviek trhu sme sa orientovali na aktualizáciu Havarijného poistenia motorových vozidiel, upravili sa podmienky Cestovného poistenia a Poistenia domov a domácností. Pri poskytovaní základných produktov pre obyvateľstvo a podnikateľov sme pocítovali absenciu najznámejšieho poistného produktu, Povinného zmluvného poistenia zodpovednosti z prevádzky motorových vozidiel. Licenciu na produkt sme získali v októbri 2006 a do konca roka 2006 bolo uzavretých vyše 5 000 poistných zmlúv.

Potvrdenie záujmu expandovať na trhu bolo aj navýšenie základného imania spoločnosti, ktoré sa udialo v priebehu roka 2006. V tomto roku sa poisťovňa stala plnoprávnym členom Slovenskej asociácie poisťovní a Slovenskej kancelárie poisťovateľov. Pracovníci sa aktívne zapájajú do práce v jednotlivých sekciách a komisiách.

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

■ Správa o finančnej situácii v roku 2006

Rok 2006 bol pre OTP Garanciu poisťovňu rokom finančnej stabilizácie. Základným prvkom tohto procesu bolo zabezpečenie dostatočného kapitálového vybavenia formou zvýšenia základného imania pre zavedenie nového produktu – povinného zmluvného poistenia zodpovednosti z prevádzky motorových vozidiel. Zavedením tohto produktu sa poisťovňa stala poisťovňou, poskytujúcou komplexné služby v oblasti poistenia motorových vozidiel. Príjmy z poistného zaostali za očakávaním, i keď sme zaznamenali medziročný nárast vyšší ako rástol trh neživotného poistenia. Hlavnú príčinu vidíme v tom, že ani jeden z distribučných kanálov nespĺnil predpokladané zámery.

Významný zdroj príjmov poisťovne tvorili aj v roku 2006 výnosy z finančného umiestnenia prostriedkov technických rezerv a vlastného imania. Poisťovňa sa pri určovaní štruktúry finančného umiestnenia prísne riadila zákonnými limitmi umiestnenia prostriedkov technických rezerv. Pri konzervatívnom spôsobe investovania v investičnom portfóliu počas celého roka prevládali štátne dlhopisy a hypotekárne záložné listy. Pre zachovanie potrebnej likvidity bola priradená časť prostriedkov umiestnená vo forme termínovaných vkladov na účtoch v OTP Banke Slovensko, a.s.

V nákladovej rovine prevládali vlastné náklady a náklady na poistné plnenie, reprezentované vyplatenými škodami a zmenou stavu technickej rezervy na poistné plnenie. Dobrou obchodnou politikou sa podarilo udržať pomer týchto nákladov k hrubému predpísanému poistnému pod úrovňou 40 %, a tým hlboko pod plánovaným limitom. Priaznivá škodovosť a rozumné riadenie vlastnej spotreby umožnili, že poisťovňa ukončila rok 2006 s lepším hospodárskym výsledkom, ako bolo počítané v pláne. Ku koncu roka 2006 bola finančná situácia poisťovne veľmi dobrá.

■ Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2007

Základným východiskom pri očakávaní hospodárskej a finančnej situácie v roku 2007 je obchodno-finančný plán na rok 2007. V obchodnej časti plán počíta s podstatným nárastom príjmov z predpísaného poistného. Základom pre dosiahnutie plánovaného rastu je zvýšenie výkonnosti distribučných kanálov, predovšetkým podstatne lepšia spolupráca s partnermi v skupine, dobudovanie vlastnej obchodnej siete a užšia spolupráca so spolupracujúcimi maklérmi.

Významný podiel ďalšieho rastu očakávame od povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škody spôsobené prevádzkou motorového vozidla a inováciou produktov, predovšetkým v oblasti majetkového poistenia podnikateľov. Podpora obchodu je očakávaná aj zo strany intenzívnejšieho marketingu.

Rast obchodu si vyžiada vyššie nároky na technickú podporu. Túto očakávame od nového poistného systému, ktorý predpokladáme zaviesť v tomto roku do rutínnej prevádzky. Jedným z hlavných cieľov nového systému je výrazné zvýšenie flexibility informácií, čo prinesie vyššiu kvalitu a pohotovosť pri obsluhu klientov.

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

Predstavenstvo spoločnosti

OTP GARANCIA POISŤOVŇA, A.S.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁROD- NÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO V ZNENÍ PRIJATOM EÚ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2006

OBSAH

Výkaz ziskov a strát	11
Súvaha	12
Výkaz o zmenách vlastného imania	13
Výkaz peňažných tokov	14
Poznámky k účtovnej závierke:	
1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE	15
1.1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti	15
1.2. Hlavné činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra	15
1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti	15
2. ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	17
2.1. Základ prezentácie	17
2.2. Vykazovanie segmentov	18
2.3. Prepočet údajov v cudzej mene	18
2.4. Budovy, stavby, stroje a zariadenia	18
2.5. Nehmotný majetok	19
2.6. Finančné aktíva	19
2.7. Zníženie hodnoty aktív	20
2.8. Peniaze a peňažné ekvivalenty	20
2.9. Základné imanie	21
2.10. Poistné zmluvy – klasifikácia	21
2.11. Poistné zmluvy	21
2.12. Daň z príjmov	23
2.13. Rezervy	23
2.14. Vykazovanie výnosov	23
3. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	24
4. RIADENIE POISTNÉHO A FINANČNÉHO RIZIKA	24
4.1. Poistné riziko	24
4.2. Finančné riziko	28
5. DODATOČNÉ INFORMÁCIE K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT A K SÚVAHE	32
5.1. Výnosy z poistného, netto	32
5.2. Výnosy z poplatkov – poistné zmluvy	32
5.3. Výnosy z investícií	33
5.4. Ostatné prevádzkové výnosy	33
5.5. Poistné plnenie a nároky	33
5.6. Náklady	34
5.7. Daň z príjmov	35
5.8. Budovy, stavby, stroje a zariadenia	35
5.9. Nehmotné aktíva vrátane nehmotných poistných aktív	36
5.10. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	36
5.11. Finančné aktíva na predaj	37
5.12. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	37
5.13. Peniaze a peňažné ekvivalenty	37
5.14. Základné imanie a ostatné rezervy	38
5.15. Závazky a rezervy z poistných zmlúv a zaisťovacie aktíva	38
5.16. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky a výnosy budúcich období	39
5.17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky	40
5.18. Transakcie so spriaznenými osobami	41
5.19. Odsúhlasenie vlastného imania a zisku vykázaného podľa miestnych GAAP a IFRS	43
5.20. Udalosti po dátume súvahy	43
6. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	44

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

	Pozn.	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Výnosy z poistného		64 279	60 528
Poistné postúpené zaisťovateľom		(13 034)	(12 211)
Výnosy z poistného, netto	5.1	51 245	48 317
Výnosy z poplatkov:			
– poistné zmluvy	5.2	3 133	2 682
Výnosy z investícií	5.3	5 932	2 319
Ostatné prevádzkové výnosy	5.4	1 072	532
Čisté výnosy		61 382	53 850
Poistné plnenia	5.5	24 319	24 267
Náklady na likvidáciu poistných škôd a strát	5.5	589	7 862
Refundácia nákladov na likvidáciu poistných škôd a strát od zaisťovateľov	5.5	(1 671)	(1 719)
Poistné plnenie a škody, netto		23 237	30 410
Náklady na marketing a administratívu	5.6	58 122	40 905
Ostatné prevádzkové náklady	5.6	5 125	2 744
Náklady		86 484	74 060
Strata pred zdanením		(25 102)	(20 210)
Daň z príjmov	5.7	40	49
Strata za bežný rok		(25 061)	(20 161)

Účtovná závierka bola schválená dňa 27. marca 2007.

Za predstavenstvo podpísali:

Ing. Tomáš Ďurík
predseda predstavenstva

Ing. Matej Nagy
člen predstavenstva

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

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

	Pozn.	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Aktíva			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	5.8	2 724	3 523
Nehmotný majetok vrátane nehmotných poisťných aktív	5.9	3 592	1 538
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	5.10	158	158
Finančné aktíva			
Dlhové cenné papiere na predaj	5.11	55 473	36 608
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poisťných zmlúv	5.12	222 393	65 157
Zaisťovacie zmluvy	5.15	3 950	2 764
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5.13	3 028	1 043
Ostatné aktíva		828	169
Aktíva celkom		292 145	110 959
Základné imanie	5.14	310 000	121 000
Ostatné rezervy	5.14	5 868	6 377
Nerozdelený zisk		(54 105)	(33 945)
Zisk za obdobie		(25 061)	(20 161)
Vlastné imanie		236 702	73 271
Závazky a rezervy z poisťných zmlúv	5.15	26 233	26 322
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	5.16	29 148	11 264
Odložené daňové záväzky	5.17	62	102
Pasíva		55 443	37 688
Vlastné imanie a pasíva celkom		292 145	110 959

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

	Základné imanie	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk	Zisk za obdobie	Celkom
Vlastné imanie 1. januára 2005 (neauditované)	96 000	6 720	(14 028)	(19 917)	68 775
Prevod	-	-	(19 917)	19 917	-
Zmena ocenenia CP	-	343	-	-	343
Navýšenie ZI	25 000	-	-	-	25 000
Strata po zdanení	-	-	-	(20 161)	(20 161)
Vlastné imanie 31. decembra 2005 (neauditované)	121 000	6 377	(33 945)	(20 161)	73 271
Prevod	-	-	(20 161)	20 161	-
Navýšenie ZI	189 000	-	-	-	189 000
Oceňovacie rozdiely	-	(509)	-	-	(509)
Strata po zdanení	-	-	-	(25 061)	(25 061)
Vlastné imanie 31. decembra 2006	310 000	5 868	(54 105)	(25 061)	236 702

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

	2006	2005 neauditované
Výkaz peňažných tokov		
Strata pred zdanením	(25 102)	(20 210)
Nepeňažné úpravy	24 296	25 462
Odpisy	2 175	1 996
Opravné položky k aktívam	(18)	1 261
Technické rezervy, netto	22 648	22 548
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	(509)	(343)
Zmena v prevádzkových aktívach a pasívach	(184 514)	(29 628)
Dlhové cenné papiere	(18 865)	(13 457)
Úvery a úverové pohľadávky zahrňujúce pohľadávky z poistenia	(157 219)	(11 162)
Zmluvy zo zaistenia	(1 186)	(2 318)
Obchodné záväzky a ostatné záväzky	17 884	2 309
Ostatné	(25 128)	(5 000)
Peňažné toky z prevádzkových činností	(185 320)	(24 376)
Platené úroky	-	-
Zaplatená daň z príjmu	-	-
Peňažné toky použité na prevádzkové činnosti, netto	(185 320)	(24 376)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení	(1 695)	(556)
Peňažné toky použité na investičné činnosti, netto	(1 695)	(556)
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie kmeňových akcií	189 000	25 000
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto	189 000	25 000
(Zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	1 985	68
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka 5.13	1 043	975
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka 5.13	3 028	1 043

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

1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

1.1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti

OTP Garancia poisťovňa, a.s., (ďalej len „spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou 31. januára 2003 a do obchodného registra bola zapísaná 16. júla 2003 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 3156/B) pod identifikačným číslom organizácie (IČO) 35862131. Úrad pre finančný trh vydal dňa 18. augusta 2003 rozhodnutie č. GRUFT-008/2003/POIS o udelení povolenia na výkon poisťovních činností. OTP Garancia 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:

- úrazové poistenie počas cesty: s jednorazovým, opakovaným a kombinovaným plnením
- poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových – motorové prostriedky
- poistenie škôd na inom majetku spôsobených požiarom, výbuchom, víchricou, prírodným živlom okrem víchrice, jadrovou energiou, zosuvom alebo eróziou pôdy
- všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu
- poistenie iných škôd na inom majetku spôsobených krupobitím, mrazom alebo inak (napr. krádežou)
- poistenie dopravy tovaru počas prepravy vrátane batožín a iného majetku bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok
- poistenie pomoci osobám v núdzi počas cestovania alebo pobytu mimo miesta ich trvalého pobytu
- poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 16. októbra 2006, číslo: UDK-003/2006/POIS.

1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2006:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v tis. Sk)	%	%
OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest, MR	292 024	94,2	94,2
OTP Banka Slovensko, a.s., Bratislava, SR	17 976	5,8	5,8
Spolu	310 000	100,0	100,0

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

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

Dozorná rada

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

OTP Garancia poisťovňa zamestnávala k 31. decembru 2006 29 osôb v priemernom prepočítanom stave.

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

Najvyššou materskou spoločnosťou je OTP Banka Maďarsko („OTP“ alebo „skupina OTP“). Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky tejto spoločnosti.

2. ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

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

Spoločnosť vykazuje v tomto roku ako aj v predošlých rokoch účtovné straty. Súčasná činnosť spoločnosti je akcionármi považovaná za rozvojovú. Akcionári spoločnosti potvrdili pokračujúcu podporu činnosti spoločnosti v dohľadnej budúcnosti. V tejto súvislosti v roku 2006 akcionári výrazne posilnili vlastné imanie spoločnosti na zvýšením základného imania v sume 189 000 tis. Sk. Zvýšenie základného imania má prispieť k zlepšeniu dlhodobého výsledku hospodárenia spoločnosti.

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

2.1. Základ prezentácie

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť:

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

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

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

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

zostavená konsolidovaná účtovná závierka, nie je významný. Zoznam spoločností, ktoré nie sú v individuálnej účtovnej závierke konsolidované, je uvedený v poznámke 5.10.

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

Spoločnosť po prvýkrát aplikovala IFRS pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2006, pričom boli použité IFRS platné k 31. decembru 2006. Účtovné metódy a zásady popísané vyššie, ktoré sú v súlade s IFRS, spoločnosť použila aj pri zostavovaní otváracjej súvahy k 1. januáru 2005 a porovnateľných údajov za rok končiaci sa 31. decembra 2005.

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

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

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

2.2. Vykazovanie segmentov

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

2.3. Prepočet údajov v cudzej mene

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

2.4. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

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

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

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

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

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

	<i>Odhadovaná ekonomickej životnosť</i>	<i>Metóda odpisovania</i>	<i>Ročná odpisová sadzba v %</i>
Zariadenia a výpočtová technika	4	lineárna	25,0
Stroje	3	lineárna	33,3
Zariadenia – nábytok, klimatizácia, svetelný štít	6	lineárna	16,7

2.5. 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 preyšujúce 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:

	<i>Odhadovaná ekonomickej životnosť</i>	<i>Metóda odpisovania</i>	<i>Ročná odpisová sadzba v %</i>
Softvér	3 – 5	lineárna	20,0

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 2.11.2.

2.6. Finančné aktíva

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

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

2.6.1. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv

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

2.6.2. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

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

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

2.7. Zníženie hodnoty aktív

2.7.1. Finančný majetok v upravenej cene obstarania

Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu účtovnej závierky, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku. Hodnota finančného majetku sa zníži a straty zo zníženia ich hodnoty vzniknú, iba ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní majetku („stratová udalosť“), pričom takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhad budúcich peňažných tokov z daného finančného majetku, ktorý 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, zaraďí tento majetok do skupiny finančného majetku s rovnakými charakteristikami úverového rizika, ktoré sa posudzujú skupinovo z hľadiska zníženia hodnoty. Majetok, ktorý sa posúdil individuálne a pri ktorom sa vykáže alebo vykazuje strata zo zníženia hodnoty, sa do skupinového posudzovania zníženia hodnoty nezahŕňa.

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 majetky 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 tohto majetku, pretože indikujú schopnosť emitenta riadne splácať všetky záväzky v súlade so zmluvnými podmienkami dlhového nástroja, ktorý sa posudzuje.

2.8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.9. Základné imanie

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

2.10. Poistné zmluvy – klasifikácia

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

V poistných zmluvách neživotného poistenia sa nepripisujú podiely na prebytku – teda ide o zmluvy bez DPF.

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

2.11. Poistné zmluvy

2.11.1. Vykazovanie a oceňovanie

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

Poistné zmluvy

Poistné zmluvy neživotného poistenia, v závislosti od dĺžky poistnej doby, možno rozdeliť do 2 skupín:

- a) krátkodobé poistné zmluvy s poistnou dobou kratšou ako 1 rok
– do tejto skupiny patrí individuálne cestovné poistenie a krátkodobé skupinové úrazové poistenie
- b) poistné zmluvy s poistnou dobou 1 rok s prolongáciou
– do tejto skupiny patrí havarijné poistenie, PZP, poistenie stavieb a domácností, poistenie podnikateľov, úrazové poistenia, skupinové cestovné poistenie a cestovné poistenie držiteľov bankových kariet

Poistné zmluvy, podľa druhu dojednaného poistenia a rizík, chránia poistených, ktorými môžu byť fyzické i právnické osoby, voči škodám na majetku, zdraví alebo voči škodám, ktoré poistený spôsobí tretím osobám na ich majetku a zdraví.

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.

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, sa vykazuje ako záväzky z nevyplateného poistného (RPBO). Poistné sa vykazuje pred odpočítaním provízie.

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

ného posúdenia jednotlivých prípadov. Závazky zo vzniknutých a nenahlásených škôd (IBNR) sa odhadujú podľa štatistických analýz nárokov. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky z nevyplatených nárokov.

2.11.2. Náklady na obstaranie zmlúv

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

2.11.3. Test primeranosti záväzkov

Ku každému dátumu súvahy sa vykonávajú testy primeranosti záväzkov, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov po odpočítaní súvisiacich aktív DAC. Pri týchto testoch sa používajú 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. Pri teste boli použité skúsenosti materskej spoločnosti. Akákoľvek nezrovnalosť sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát najskôr odpísaním DAC a následne dotvorením príslušnej technickej rezervy. Na základe testu primeranosti záväzkov k 31. decembru 2006 nebolo treba dotvoriť technickú rezervu.

Použité predpoklady pre odhad skutočnej percentuálnej výšky poistného plnenia z vytvorenej rezervy a predpokladané percento použitia rezerv RBNS a IBNR v ďalších rokoch vychádzajú zo skúseností materskej firmy, pretože OTP Garancia poisťovňa, a.s., má pre spracovanie týchto údajov zatiaľ krátku históriu.

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. Zaistené sú všetky druhy poistenia s výnimkou podstatnej časti úrazových poistení. Spoločnosť BENFIELD Limited Member of Lloyd's je zaisťovateľom povinného zmluvného poistenia.

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 zaistených poistných zmlúv. Sumy, ktoré možno inkasovať od zaisťovateľov alebo ktoré sú im splatné, sa oceňujú podľa súm súvisiacich so zaistenými poistnými zmluvami a v súlade s podmienkami jednotlivých zaisťovacích zmlúv. Závazky vyplývajúce zo zaistenia 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.

Opravné položky k pohládkam poistného boli tvorené na základe zásady opatrnosti na ťarchu nákladov a boli počítané percentuálne podľa počtu dní omeškania očistené o nestálce.

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 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 vyrovnanie 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.

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

2.14.2. Poskytovanie služieb

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

2.14.3. Výnosové úroky

Výnosové úroky sa vykazujú efektívnou úrokovou mierou. V prípade zníženia hodnoty pohľadávky spoločnosť zníži účtovnú hodnotu pohľadávky na jej vymožitelnú hodnotu, ktorá predstavuje odhadované budúce peňažné toky diskontované pôvodnou úrokovou mierou daného nástroja, a pokračuje vo vykazovaní diskontu ako výnosového úroku.

3. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

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

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

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

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

Analýza senzitivity

Vzhľadom na fakt, že pri poistných zmluvách neživotného poistenia môže spoločnosť meniť interné predpoklady podľa vývoja externých faktorov, spoločnosť nerobí analýzu senzitivity pre zmluvy neživotného poistenia.

4. RIADENIE POISTNÉHO A FINANČNÉHO RIZIKA

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

4.1. Poistné riziko

Možnosť, že sa vyskytne poistná udalosť, a neistá suma výsledného poistného nároku predstavujú riziko obsiahnuté v každej poistnej zmluve. Samotná povaha poistnej zmluvy určuje, že toto riziko je náhodné a nepredvídateľné. V prípade portfólia poistných zmlúv hlavné riziko, ktorému spoločnosť čelí v súvislosti s týmito poistnými zmluvami, predstavuje riziko, že skutočné poistné udalosti a vyplatené plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Toto riziko sa môže vyskytnúť, keď frekvencia alebo závažnosť poistných udalostí a plnení prekročí odhady. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a hodnota poistných udalostí a plnení sú každý rok iné než odhady stanovené pomocou štatistických metód. Skúsenosti ukazujú, že čím väčšie je portfólio podobných poistných zmlúv, tým menšia bude relatívna nestálosť očakávaných výsledkov. Navyše je menšia pravdepodobnosť, že viac rôznorodé portfólio bude celkovo ovplyvnené zmenou v akomkoľvek čiastkovom portfóliu. Spoločnosť vypracovala stratégiu upisovania 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 upisovania (underwriting), primeranou kvantifikáciou rizika v poistnom, zaistením a aktívnou likvidáciou poistných udalostí s cieľom predísť poistovacím 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.

V prípade špecifických ponúk úrazového poistenia spoločnosť priamo v poistnom zohľadňuje horeuvedené aspekty, v niektorých prípadoch sa zohľadňuje aj užšia veková kategória poistených.

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 poistnú zmluvu pre nasledujúci poistný rok.

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 prípadnou bezpečnostnou prirážkou, ktorá je zahrnutá v kalkulácii poistného pre vysoké poistné sumy (nad 500 000 Sk).

Zaistená je v súčasnosti len 1 zo zmlúv úrazového poistenia, kde poistné sumy presahujú 500 000 Sk. Zaistenými rizikami sú smrť úrazom a trvalé následky úrazu.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

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

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

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

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

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

4.1.2. Zmluvy na poistenie majetku

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

Frekvenciu a závažnosť poistných udalostí môžu ovplyvniť nadmerné množstvo poistných udalostí a výška dojednaných poistných súm. Množstvo poistných udalostí môžu ovplyvniť napríklad klimatické zmeny (extrémny počasie – povodne, záplavy, víchrice), spôsob zabezpečenia majetku.

Poistná suma je na základe znaleckého výpočtu hodnoty majetku, vychádza sa z východiskovej nadobúdajúcej hodnoty.

Spoločnosť v procese underwritingu preveruje ochranu majetku, zabezpečuje zábranné opatrenia.

Spoločnosť má právo preceniť riziko pri obnovení zmluvy.

Pri niektorých zmluvách má spoločnosť navyše limitovaný počet poistných udalostí, ktoré môžu byť vyplatené v danom poistnom roku (poistenie podnikateľov), resp. je zavedená maximálna výška splatná za poistné udalosti v danom poistnom roku i maximálna výška na 1 poistnú udalosť (poistenie domácností).

Najväčšia pravdepodobnosť významných strát z týchto poistení vzniká v súvislosti so škodami spôsobenými povodňami, víchricami a veľkými požiarmi.

Spoločnosť má riziko veľkých škôd chránené zaistením – spôsob zaistenia závisí od druhu poistenia.

V menšej miere spoločnosť overuje i riziko z týchto zmlúv v závislosti od územia.

Do kategórie poistenia majetku možno zahrnúť poistenie stavieb a domácností (stavby, domácnosti, zodpovednosť za škodu) a poistenie podnikateľov (živel, krádež, zodpovednosť za škodu).

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení majú podobný charakter, ako je uvedené v bode 4.1.1.(b).

Pri odhadoch závisí od veľkosti a rozsahu poistných udalostí, dostupnosti potrebnej dokumentácie k posúdeniu poistnej udalosti, od času potrebného na šetrenie poistnej udalosti.

4.1.3. Havarijné poistenie

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

Frekvenciu a závažnosť poistných udalostí môžu ovplyvniť nadmerné množstvo poistných udalostí, závažnosť poškodenia vozidla, resp. hodnota vozidla.

V procese likvidácie poistných udalostí poisťovňa vo zvýšenej miere dbá na prevenciu proti poistným podvodom.

Podmienky poisťovania motorových vozidiel sú uvedené vo Všeobecných poistných podmienkach pre poistenie majetku, Osobitných poistných podmienkach pre havarijné poistenie motorových vozidiel a zmluvných dojednaniach pre havarijné poistenie motorových vozidiel.

Prijímanie vozidiel sa uskutočňuje na základe Pracovnej inštrukcie 12 zo dňa 1. augusta 2003 smernica pre dojednávanie poistenia Havarijné poistenie. Pre súborové poistenie motorových vozidiel je vydaný pracovný predpis č. 10 zo dňa 6. 9. 2003. Určený je spôsob prijímania nových vozidiel, spôsob prijímania jazdených vozidiel – len po obhliadke a maximálne do 7 rokov. Na produkt je kalkulovaný sadzobník, schvaľovaný predstavenstvom spoločnosti. Stanovené sú možnosti poskytnutia zliav zo sadzby na základe prepoistenia alebo schválenia vedúcim pracovníkom poisťovne. Likvidáciu poistných udalostí upravuje samostatný vnútorný predpis. Vedenie spoločnosti sleduje vývoj škodovosti v tomto produkte.

Pri odhadoch závisí od veľkosti a rozsahu poistných udalostí, dostupnosti potrebnej dokumentácie k posúdeniu poistnej udalosti, od času potrebného na šetrenie poistnej udalosti.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení majú podobný charakter, ako je uvedené v bode 4.1.1.(b).

Pri odhadoch závisí od veľkosti a rozsahu poistných udalostí, dostupnosti potrebnej dokumentácie k posúdeniu poistnej udalosti, od času potrebného na šetrenie poistnej udalosti.

4.1.4. Cestovné poistenie

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

Frekvenciu a závažnosť poistných udalostí môžu ovplyvniť nadmerné množstvo poistných udalostí, výška liečebných nákladov, resp. hodnota plnenia z ostatných dojednaných rizík.

Nadmerné riziká sú v poistnom riešené formou prirážok (územie, manuálna činnosť, športová činnosť). V procese likvidácie poistných udalostí poisťovňa vo zvýšenej miere dbá na prevenciu proti poistným podvodom.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení majú podobný charakter, ako je uvedené v bode 4.1.1.(b).

Pri odhadoch závisí od veľkosti a rozsahu poistných udalostí, dostupnosti potrebnej dokumentácie k posúdeniu poistnej udalosti, od času potrebného na šetrenie poistnej udalosti.

4.1.5. Povinné zmluvné poistenie

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

Vzhľadom k tomu, že produkt povinné zmluvné poistenie zodpovednosti z prevádzky motorových vozidiel (PZP) sa zaviedol len koncom roka 2006 (licenciu obdržala poisťovňa 16. októbra 2006), môžeme pri tomto údaji vychádzať len z dostupných štatistických údajov za celý slovenský trh.

V našich plánoch počítame s priemernou výškou škody 50 000 Sk, z toho priemerná výška škody na majetku je 30 000 Sk a priemerná výška škody na zdraví 250 000 Sk. Štatistika vykazuje výskyt škodových udalostí 6,5 %.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných udalostí.

Poistenie PZP je význačné veľkou migráciou kmeňa z cenových dôvodov. Túto neistotu budeme eliminovať tvorbou kmeňa – uprednostňovanie mimobratisklavských vodičov, skúsených vodičov.

Charakter počasia je významný faktor. Priaznivé poveternostné podmienky v zime 2006/2007 mali pozitívny vplyv na škodový priebeh v oboch poistných produktoch (KASKO, PZP).

Vstúpením Slovenska do eurozóny možno očakávať aj nárast cien za služby (autoopravárstvo) a nákladov na zdravotné ošetrovanie na úroveň cien v krajinách súčasnej eurozóny.

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 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. Úrokové riziko

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

	Sk	
	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Finančné aktíva		
Dlhové cenné papiere:		
- finančné aktíva na predaj	4,89	4,58
Termínované vklady, zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť	3,84	2,29

Tabuľka úrokovej citlivosti

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-	-	-	-	2 724	2 724
Nehmotný majetok vrátane nehmotných poistných aktív	-	-	-	-	3 592	3 592
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	158	158
Dlhové cenné papiere	30 636	-	17 125	7 712	-	55 473
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	211 337	-	-	-	11 056	222 393
Zaistovacie zmluvy	-	-	-	-	3 950	3 950
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	-	3 028	3 028
Ostatné aktíva	-	828	-	-	-	828
Aktíva celkom	241 973	828	17 125	7 712	24 508	292 145
Základné imanie	-	-	-	-	310 000	310 000
Ostatné rezervy	-	-	-	-	5 868	5 868
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	(54 105)	(54 105)
Zisk za obdobie	-	-	-	-	(25 061)	(25 061)
Poistné zmluvy	-	26 233	-	-	-	26 233
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22 422	6 650	77	-	-	29 148
Odložené daňové záväzky	-	-	62	-	-	62
Vlastné imanie a pasíva celkom	22 422	32 883	139	-	236 702	292 145
Súvahová pozícia	219 551	(32 055)	16 986	7 712	(212 194)	-
K 31. decembru 2005 (neauditované)						
Aktíva celkom	58 207	169	28 555	8 053	15 975	110 959
Pasíva celkom	-	169	-	-	110 791	110 959
Súvahová pozícia	58 207	-	28 555	8 053	(94 816)	-

Cenné papiere boli zatriedené do jednotlivých časových kategórií úrokovej citlivosti podľa ich splatnosti.

Do skupiny s trojmesačnou citlivosťou sú zaradené HZL OTP II v objeme 5 197 tis. Sk so splatnosťou 31. marca 2007 a HZL OTP X v objeme 10 091 tis. Sk so splatnosťou 14. decembra 2008 spolu s HZL OTP IX v objeme 10 350 tis. Sk so splatnosťou 29. septembra 2009, u ktorých dôjde k novému stanoveniu výšky kupónu v priebehu prvého štvrťroka 2007. Takisto sú tu zaradené aj ŠD 200 v objeme 4 997 tis. Sk so splatnosťou 14. januára 2007, ktoré majú nulový kupón.

Do kategórie s úrokovou citlivosťou 1 až 5 rokov boli zaradené cenné papiere so splatnosťou v rokoch 2008 až 2009. Do kategórie s úrokovou citlivosťou nad 5 rokov boli zaradené cenné papiere so splatnosťou v rokoch 2013 až 2014.

V skupine úvery a pohľadávky s úrokovou citlivosťou do troch mesiacov sú zaradené aj termínované vklady v objeme 211 337 tis. Sk, ktorých splatnosť nepresahuje tri mesiace.

Ostatné položky aktív a pasív nie sú ovplyvňované úrokovou mierou, a preto sú zaradené do skupiny nešpecifikované. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sú zatriedené podľa doby splatnosti.

4.2.2. Úverové riziko

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

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

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

	31. december 2006	31. december 2005
Dlhové cenné papiere na predaj	55 473	36 608
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	222 393	65 157
Zaisťovacie zmluvy	3 950	2 764
Úverové riziko celkom	281 816	104 529

4.2.3. Riziko likvidity

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

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-	-	-	-	2 724	2 724
Nehmotný majetok vrátane nehmotných poistných aktív	-	-	-	-	3 592	3 592
Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach	-	-	-	158	-	158
Dlhové cenné papiere	10 194	-	37 567	7 712	-	55 473
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv	220 064	1 490	839	-	-	222 393
Zaisťovacie zmluvy	-	3 950	-	-	-	3 950
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 028	-	-	-	-	3 028
Ostatné aktíva	-	828	-	-	-	828
Aktíva celkom	233 286	6 268	38 406	7 870	6 316	292 145
Základné imanie	-	-	-	310 000	-	310 000
Ostatné rezervy	-	-	-	5 868	-	5 868
Nerozdelený zisk	-	-	-	(54 105)	-	(54 105)
Zisk za obdobie	-	-	-	(25 061)	-	(25 061)
Poistné zmluvy	-	26 233	-	-	-	26 233
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	22 422	6 650	77	-	-	29 149
Odložené daňové záväzky	-	-	62	-	-	62
Vlastné imanie a pasíva celkom	22 290	32 883	139	236 702	-	292 145
Súvahová pozícia	210 996	(26 615)	41 213	(228 964)	6 316	-
K 31. decembru 2005 (neauditované)						
Aktíva celkom	59 250	10 907	32 422	8 211	169	110 959
Pasíva celkom	11 641	26 153	102	72 894	169	110 959
Súvahová pozícia	47 609	(15 246)	32 320	(64 683)	-	-

4.2.4. Menové riziko

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

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

5.1. Výnosy z poistného, netto

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Dlhodobé poistné zmluvy	63 810	59 945
– pohľadávky z poistných zmlúv	69 125	62 040
– zmena rezerv na nezaslúžené poistné	(5 312)	(1 831)
– prémie a zľavy	(3)	(264)
Krátkodobé poistné zmluvy	469	583
– pohľadávky z poistných zmlúv	512	445
– zmena rezerv na nezaslúžené poistné	(43)	138
Výnosy z poistného z uzatvorených poistných zmlúv	64 279	60 528
Dlhodobé zaistené zmluvy	(12 988)	(12 192)
– záväzky z poistného	(14 605)	(12 680)
– zmena rezerv na nezaslúžené poistné	1 617	488
Krátkodobé zaisťovacie zmluvy	(46)	(19)
– pohľadávky z poistných zmlúv	(46)	(29)
– zmena rezerv na nevyplatené poistné	-	10
Výnosy z poistného postúpené zaisťovateľom z uzatvorených poistných zmlúv	(13 034)	(12 211)
Výnosy z poistného, netto	51 245	48 317
Dlhodobé poistné zmluvy	50 822	47 753
Krátkodobé poistné zmluvy	423	564

Výnosy z poistného dosiahli oproti roku 2005 nárast vo výške 3 208 tis. Sk, čo bolo hlboko pod plánovaným zámerom spoločnosti na rok 2006. Plán uvažoval s poistným vo výške 145 929 tis. Sk. Ani jeden z distribučných kanálov nespĺnil plánom stanovené zámery. Tento nepriaznivý stav bol spôsobený hlavne nedostatočnou výkonnosťou vlastnej internej siete, ďalej nedostatočnou kooperáciou v rámci skupiny, kedy OTP leasing uzatvoril pre našu poisťovňu 83 zmlúv CASCO a nedostatočnou spoluprácou s makléřskymi spoločnosťami hlavne pri poisťovaní majetku podnikateľov.

5.2. Výnosy z poplatkov – poistné zmluvy

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Poplatky		
z poistných zmlúv	3 133	2 682
Výnosy z poplatkov celkom	3 133	2 682

Výnosy z poplatkov k 31. decembru 2006 v porovnaní s rokom 2005 boli vyššie o 451 tis. Sk. Zvýšené výnosy z provízií od zaisťovateľov priamo súvisia s vyššími výnosmi z poistného.

5.3. Výnosy z investícií

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Investície k dispozícii na predaj:		
– výnosové úroky	1 585	1 437
Výnosové úroky z termínovaných vkladov	4 347	882
Výnosy z investícií celkom	5 932	2 319

Relatívne vyšší objem výnosových úrokov u cenných papierov súvisí s ich vyšším stredným objemom v sledovanom období (v r. 2005 boli dokúpené ŠD 203 v objeme 10 000 tis. Sk). Vyššia výnosnosť termínovaných vkladov v roku 2006 je daná rastom úrokových sadzieb na trhu.

5.4. Ostatné prevádzkové výnosy

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Použitie opravných položiek k poisteniu	135	399
Úroky z bežných účtov	10	9
Ostatné výnosy – kurz. zisky, poistné náhrady	927	124
Ostatné technické výnosy	-	-
	1 072	532

Ostatné prevádzkové výnosy sa zvýšili v dôsledku nárastu kurzových rozdielov zo zaistenia.

5.5. Poistné plnenie a nároky

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Poistné plnenie a nároky		
Dlhodobé poistné zmluvy	24 849	31 815
– poistné plnenie	24 258	24 244
– zvýšenie záväzkov (zmena rezervy na poistné plnenia)	591	7 571
Krátkodobé poistné zmluvy	59	37
– poistné plnenie	61	23
– zvýšenie záväzkov (zmena rezervy na poistné plnenia)	(2)	14
Celkové náklady na poistné plnenie majiteľom poistných zmlúv	24 908	31 852

	31. 12. 2006			31. 12. 2005 neauditované		
	brutto	zaistenie	netto	brutto	zaistenie	netto
Evidované záväzky zo škôd RBNS	18 306	(6 444)	11 862	10 427	(4 849)	5 578
Evidované záväzky IBNR	546	(63)	483	563	(70)	493
Suma na začiatku roka (5.15)	18 852	(6 507)	12 345	10 990	(4 919)	6 071
Vyplatené škody vybavené počas roka	(24 319)	-	(24 319)	(24 267)	-	(24 267)
Nárast záväzkov	24 907	(998)	23 909	32 129	(1 588)	30 541
zo škôd bežného účtovného obdobia	24 201	(1 226)	22 975	25 981	(1 588)	24 393
zo škôd minulého účtovného obdobia	706	228	934	6 148	-	6 148
Náklady na likvidáciu poistných škôd a strát	588	-	-	7 862	-	-
Suma na konci roka (5.15)	19 440	(7 505)	11 935	18 852	(6 507)	12 345
Evidované záväzky zo škôd RBNS	18 796	(7 489)	11 307	18 306	(6 444)	11 862
IBNR	644	(16)	628	546	(63)	483
Suma na konci roka (5.15)	19 440	(7 505)	11 935	18 852	(6 507)	12 345

Uvedené ukazovatele sledujeme podľa hlavných predajných produktov. V kmeni, ktorý má poisťovňa, považujú poistenie motorových vozidiel (občanov, podnikateľov) a produkty občianskeho poistenia. Poistenie podnikateľov nemalo v predchádzajúcich rokoch rozhodujúcu váhu, najväčším klientom z podnikateľského sektora je OTP Banka, ktorá patrí do finančného sektora. V súčasnosti sa z dôvodu malého počtu zmlúv nerobí segmentácia podľa podnikateľských odvetví, poisťovňa k nej pristúpi po vytvorení podnikateľského kmeňa.

Nakoľko poistné plnenia sú vybavované do jedného roka, predkladáme prehľad poistných plnení za roky 2005 a 2006.

5.6. Náklady

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
a) Náklady na marketingové a administratívne činnosti	58 122	40 885
Materiálové náklady	1 476	1 279
Služby	34 233	19 934
Ostatné služby	-	-
Mzdy	12 409	10 988
Ostatné mzdy	2 912	2 594
Poistné zo mzdy	4 917	4 094
Odpisy a amortizácia	2 176	1 996
b) Náklady na poskytnuté služby správy aktív	-	-
c) Ostatné prevádzkové náklady	5 125	2 764

Náklady na marketingové a administratívne činnosti boli spôsobené plánovaným zvýšením výdavkov na reklamu pri vstupe na trh poistenia PZP ako aj zvýšením mzdových nákladov pre zamestnancov, ktorých bolo ne-

vyhnutné prijať v súvislosti so zabezpečením produktu PZP. Podstatnú časť ostatných prevádzkových nákladov tvorili náklady na odvody súvisiace so zavedením poistenia PZP.

5.7. Daň z príjmov

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Daň z príjmov sa skladá z:		
Splatná daň		
Odložená daň	(40)	(49)
Daňový náklad celkom	(40)	(49)

Odsúhlasenie teoretickej dane na skutočnú je nasledovné:

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Zisk pred zdanením	(25 101)	(20 210)
Daň zo zisku vypočítaná pomocou príslušných daňových sadzieb platných v danej krajine	(4 768)	(3 840)
Daňový vplyv:		
- príjmov, ktoré nepodliehajú zdaneniu	(72)	(251)
- odpočítateľných výdavkov	80	309
- daňových strát, na ktoré neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	4 720	3 733
Výška dane za obdobie	(40)	(49)

5.8. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

	Stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena		
31. december 2005 (neauditované)	6 689	6 689
Prírastky	1 229	1 229
Úbytky	-	-
31. december 2006	7 918	7 918
Oprávky		
31. december 2005 (neauditované)	3 166	3 166
Prírastky	2 028	2 028
Úbytky	-	-
31. december 2006	5 194	5 194
Zostatková hodnota		
k 31. decembru 2005 (neauditované)	3 523	3 523
k 31. decembru 2006	2 724	2 724

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

5.9. Nehmotné aktíva vrátane nehmotných poistných aktív

	Softvér	Odložené náklady na obstaranie	Celkom
Obstarávacia cena			
31. december 2005 (neauditované)	582	1 193	1 775
Prírastky	465	2 929	3 394
Úbytky	0	1 193	1 193
31. december 2006	1 047	2 929	3 976
Oprávky			
31. december 2005 (neauditované)	237	-	237
Prírastky	147	-	147
Úbytky	-	-	-
31. december 2006	384	-	384
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2005 (neauditované)	345	-	1 538
k 31. decembru 2006	663	2 929	3 592

Prírastok v nehmotných aktívach predstavuje nákup softvérov a zaradenie stavu časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

5.10. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach

V roku 2005 spoločnosť a OTP Garancia životná 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 životná poisťovňa, a.s. Spoločný podnik je zahrnutý do konsolidácie materskej spoločnosti OTP Bank Maďarsko.

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

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

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

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

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

5.11. Finančné aktíva na predaj

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

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Dlhové cenné papiere:		
- kótované – fixná úroková sadzba	55 473	36 608
Finančné aktíva k dispozícii na predaj celkom	55 473	36 608

Spoločnosť pri umiestňovaní prostriedkov technických rezerv a vlastného imania prísne dodržiavala princíp maximálnej bezpečnosti. Preto v jej portfóliu cenných papierov prevládajú hypotekárne záložné listy domácich bánk s podielom 59,7% a štátne dlhopisy s podielom 37,5%. Iba 2,8%-ný podiel na celkovom objeme cenných papierov majú dlhopisy lízingovej spoločnosti B.O.F., a.s.

5.12. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Pohľadávky z poistných a zaisťovacích zmlúv:		
- pohľadávky voči majiteľom poistných zmlúv, brutto	11 863	7 749
- po odrátaní opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok voči majiteľom poistných zmlúv	10 499	6 367
Ostatné úvery a pohľadávky:		
- krátkodobé bankové vklady	211 337	58 207
- časové rozlíšenie nájomného a ostatné	404	429
- ostatné pohľadávky	153	154
Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z poistných zmlúv celkom	222 393	65 157

Priemerná úroková miera krátkodobých bankových vkladov predstavovala 3,84% (2005: 2,29%) s priemernou splatnosťou 10 dní.

Krátkodobé bankové vklady predstavovali pre spoločnosť investičný nástroj zabezpečujúci nevyhnutnú mieru likvidity. Oproti 31. decembru 2005 došlo k nárastu výšky termínovaných vkladov v dôsledku zvýšenia základného imania spoločnosti.

5.13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Hotovosť v banke a pokladničná hotovosť	3 028	1 043
	3 028	1 043

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 v troch domácich bankách. Pri správe peňažnej hotovosti prísne zachovávala stanovené limity pre denné hotovostné zostatky.

5.14. Základné imanie a ostatné rezervy

Základné imanie 310 000 tis. Sk je kryté 1 210 ks kmeňových akcií s menovitou hodnotou 100 tis. Sk na akciu a 189 000 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 1 000 Sk (k 31. decembru 2005 bol stav 1 210 ks akcií v menovitej hodnote 100 tis. Sk). Akcie sú vydané v zaknihovanej podobe, na meno. Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

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

V roku 2006 došlo k navýšeniu základného imania spoločnosti o 189 000 tis. Sk v súvislosti so zavedením povinného zmluvného poistenia. Výšku vlastného imania okrem uvedených skutočností v podstatnej miere ovplyvnila aj plánovaná vykázaná strata za roky 2005 a 2006.

Ostatné rezervy zahŕňajú zákonný rezervný fond vytvorený pri založení spoločnosti v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami spoločnosti. Spoločnosť plánuje použiť zákonný rezervný fond na krytie možných budúcich strát. Podľa Obchodného zákonníka Slovenskej republiky zákonný rezervný fond nemožno rozdeliť akcionárom.

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

5.15. Závazky a rezervy z poistných zmlúv a zaistovacie aktíva

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- záväzky zo zaistenia	6 939	10 355
- rezerva na poistné budúcich období	7 360	3 622
- rezervy na škody a vybavenie škôd	11 934	12 345
Celkové záväzky z poistného, netto	26 233	26 322
Vymožiteľné od zaistovateľov		
- pohľadávky zo zaistenia	3 133	2 536
- úprava výdavkov na nahlásené poistné nároky a straty	817	228
Celkový podiel zaistovateľov na záväzkoch z poistného	3 950	2 764

V záväzkoch z poistenia nedošlo k podstatnému nárastu oproti roku 2005. Rozdiely vykázané v záväzkoch voči zaistovateľom vyplynuli zo vzájomne nevyrovnanej bilancie.

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

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Závazky z poistenia voči poisteným	16 898	821
Závazky z obchodného styku	4 144	614
Závazky voči zamestnancom	1 208	1 197
Sociálne zabezpečenie a ostatné daňové záväzky	800	649
Závazky z finančného lízingu	466	1 195
Časové rozlíšenie a ostatné záväzky:		
<i>nevyčerpané dovolenky a odmeny s poistným</i>	3 528	2 796
<i>nevyfakturované dodávky služieb a tovaru</i>	1 667	3 795
<i>rezerva na krytie záväzkov SKP PZP</i>	325	
<i>odhad predpisu zaistenia</i>	-	194
<i>výdavky budúcich období</i>	111	3
Celkom	29 148	11 264

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky a výnosy budúcich období vzrástli oproti roku 2005 o 17 884 tis. Sk. Podstatnú časť tvoria záväzky z vybavených, ale nevyplatených poistných plnení. Zostávajúcu časť tvoria záväzky z nepoistovacej činnosti.

Rezerva na záväzky voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (SKP) je zahrnutá v položke záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky a výnosy budúcich období. Rezerva na záväzky voči SKP dosiahla k 31. decembru 2006 výšku 325 tis. Sk. Rezerva bola stanovená vo výške predpokladaného podielu príspevku SKP na poistnom platných poistných zmlúv povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu v roku 2007, pričom predpokladaný podiel spoločnosti na príspevku SKP bol určený v súlade s príslušnou legislatívou.

Aktuálny odhad celkového deficitu (rozdiel medzi záväzkami a aktívami) SKP nebol k 31. decembru 2006 vykonaný. Výška deficitu SKP, stanovená na základe nezávislého odhadu vykonaného k 31. decembru 2005, bola k 31. decembru 2005 vo výške 5,118 mld. Sk a k 31. decembru 2006 vo výške 4,706 mld. Sk. Počas roka 2006 bolo pritom ukončených spolu 123 žalovaných nárokov so žalovanou sumou 778,2 mil. Sk a predpokladanou výplatom vo výške 125,6 mil. Sk.

Spoločnosť sa na deficite SKP podieľa vždy podľa jej aktuálneho podielu na celkovom počte motorových vozidiel, ktoré majú uzatvorené povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu. K 31. decembru 2006 predstavoval podiel spoločnosti 0,66 % a takýmto podielom sa spoločnosť podieľala na príspevku SKP za prvý kvartál 2007.

Podľa názoru spoločnosti sú takto vytvorené rezervy dostatočné na pokrytie rizika vyplývajúceho z neistého budúceho vývoja príspevku SKP.

Údaje o záväzkoch z finančného lízingu sú nasledovné:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Záväzky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	466	729	466	729
Splatné od 1 – 5 rokov	-	466	-	466
	466	1 195	466	1 195
Mínus nerealizované finančné náklady	-	-	-	-
Súčasná hodnota lízingových záväzkov	466	1 195	466	1 195
Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch)			(466)	(729)
Suma splatná nad jeden rok			-	466

5.17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
Odložené daňové pohľadávky:		
- z finančného lízingu	11	11
- zo straty	14 496	9 787
- opravná položka na odloženú daňovú pohľadávku	(14 507)	(9 798)
Odložená daňová pohľadávka celkom	-	-
Odložené daňové záväzky:		
- z rozdielu medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou majetku	62	31
- z precenenia cenných papierov	-	71
Odložený daňový záväzok celkom	62	102

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

5.18. Transakcie so spriaznenými osobami

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

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest		
Tržby z poisťných zmlúv a iných služieb		
Tržby z poisťných zmlúv	2 565	2 682
Kurzové zisky	848	24
Poistné postúpené zaisťovateľom	(12 681)	(12 709)
Podiel zaisťovateľa na čerpaní rezerv poisťných udalostí	(1 718)	(618)
Podiel zaisťovateľa na čerpaní technických rezerv	(4 958)	(2 080)
	(15 944)	(12 701)
Nákup produktov a služieb		
Kurzové náklady	245	76
Nákup služieb	448	494
Podiel zaisťovateľa na poisťných udalostiach	(620)	106
Podiel zaisťovateľa na tvorbe rezerv poisťných udalostí	(2 672)	2 231
Podiel zaisťovateľa na tvorbe technických rezerv	(4 793)	2 578
	(7 392)	5 485

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Banka Slovensko, a.s.		
Tržby z poisťných zmlúv a iných služieb		
Úrokové príjmy z termínovaných vkladov a bežných účtov	2 747	891
Výnosy z prijatého poisťného	3 837	
Výnosy z cenných papierov	424	
	7 008	891
Nákup produktov a služieb		
- vyplatené poisťné udalosti	600	
Nákup produktov	146	90
Nákup služieb	254	992
Provízie	387	315
	1 387	1 397

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia – poisťovacie služby, s. r. o.		
Nákup produktov a služieb		
Provízie	361	451

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia Biztosító Rt., Budapest		
Koncoročné zostatky vyplývajúce z tržieb/nákupov produktov/služieb		
Pohľadávky voči spriazneným osobám	3 306	227
Preddavky	-	2 537
Pohľadávky voči spriazneným osobám	3 306	2 764
Podiel na základnom imaní	292 024	106 000
Závazky voči spriazneným osobám	4 969	10 355
Rezerva na nevyfakturované služby	33	38
Podiel zaistovateľa na RPBO	(1 387)	(1 552)
Podiel zaistovateľa na RBNS	(7 425)	(6 468)
	288 214	108 373

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Banka Slovensko, a.s.		
Podiel na základnom imaní	17 976	15 000
Závazky voči spriazneným osobám	86	111
Rezerva na nevyfakturované služby	243	42
Zrážková daň z úrokov	18	
	18 323	15 153
Cenné papiere	25 829	
Vklady na termínovaných účtoch	109 850	58 190
Vklady na účtoch	2 830	969
Zrážková daň z úrokov	716	169
	139 225	59 328

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia – poisťovacie služby, s. r. o.		
Závazky voči spriazneným osobám	92	(26)

	31. 12. 2006	31. 12. 2005 neauditované
OTP Garancia poisťovňa, a.s.		
Mzdy a odmeny manažmentu	3 659	4 139

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

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

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

	31. 12. 2005	1. 1. 2005 neauditované
Vlastné imanie		
Miestne SAS	74 557	70 823
Úprava zriaďovacích nákladov (po dani)	(1 663)	(2 768)
Oceňovacie rozdiely z CP (po dani)	377	720
IFRS	73 271	68 775

	2005 neauditované
Zisk za obdobie	
Miestne SAS	(21 266)
Odpis zriaďovacích výdavkov	997
Rozdiely z odloženej dane	108
IFRS	(20 161)

5.20. Udalosti po dátume súvahy

Dňa 15. marca 2007 nadobudol platnosť zákon č. 110/2007 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 381/2001 Z. z. o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Uvedený zákon nadobudol účinnosť 1. apríla 2007 a okrem iného ukladá poisťovním povinnosť tvoriť technickú rezervu na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov vznikajúcich z činností podľa osobitého predpisu, ktorým sa myslí zákon o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Spoločnosť si nie je istá vplyvom prijatého zákona na vlastné imanie a zisk vykazaný v tejto účtovnej závierke.

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Deloitte.

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

Obchodný register:
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel: Sro
Vložka č.: 4444/B
IČO: 31 343 414
Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
www.deloitte.sk

OTP Garancia poisťovňa, a.s.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti OTP Garancia poisťovňa, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz o zmenách vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné dopĺňajúce poznámky.
Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za účtovnú závierku
2. Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.
Zodpovednosť audítora
3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.
Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík 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 poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2006 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou.

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory. Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Upozornenia na skutočnosti

5. Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na poznámku číslo 5.16 k tejto účtovnej závierke. Spoločnosť vytvorila rezervy na povinné príspevky na povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel do Slovenskej kancelárie poisťovateľov („SKP“) na základe ročného prídelu deficitu SKP na rok 2007. Skutočná konečná suma tohto príspevku sa môže odlišovať v závislosti od skutočných potrieb SKP. Existuje neistota v súvislosti s konečnou sumou, ktorú spoločnosť zaplatí SKP.
6. Bez vplyvu na náš názor ďalej upozorňujeme na pozn. číslo 2 k týmto finančným výkazom. Ďalšie fungovanie spoločnosti je závislé od trvalej podpory materskej spoločnosti.

Bratislava 27. marca 2007


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


Ing. Zuzana Letková
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865