



NOVIS Insurance Company, NOVIS
Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di
Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A ÚČTOVNÁ
ZÁVIERKA S VÝROČNOU SPRÁVOU ZOSTAVENÁ
PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IFRS) TAK, AKO BOLI
SCHVÁLENÉ EÚ**

za rok končiaci sa 31. decembra 2024

**NOVIS Insurance Company,
NOVIS Versicherungsgesellschaft,
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,
NOVIS Poistovňa a.s.**

Výročná správa
31. decembra 2024



Vážené dámy a páni, milí členovia ekosystému NOVIS,

dovoľujeme si vám predložiť výročnú správu spoločnosti NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poistovňa a.s. (ďalej len "Spoločnosť" alebo "NOVIS") za rok 2024, pričom dokument pozostáva z tohto úvodu a individuálnej účtovnej závierky.

1. Vývoj podnikania a vplyv regulačných opatrení v roku 2024

Národná banka Slovenska (NBS) rozhodla 1. júna 2023 o odobratí povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti spoločnosti NOVIS. Odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto rozhodnutia, t. j. od 5. júna 2023, má spoločnosť NOVIS zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť s výnimkou činností potrebných na uplatnenie jej pohľadávok a vyrovnanie svojich záväzkov. V dôsledku odobratia licencie tak NOVIS nesmie uzatvárať nové poistné zmluvy. NOVIS je presvedčený, že rozhodnutie NBS je nezákonné, vychádza z nesprávneho posúdenia skutkového stavu a odráža nesprávnu aplikáciu príslušných právnych predpisov. Spoločnosť NOVIS preto podala správnu žalobu proti rozhodnutiu NBS na príslušný správny súd. V čase prípravy tejto správy súdne konanie stále prebieha a spoločnosť očakáva, že súd v najbližšom čase určí termín pojednávania. Okrem toho v roku 2024 obchodný súd v Bratislave zamietol návrh NBS na začatie likvidácie. Odvolací súd toto rozhodnutie potvrdil, čím fakticky pozastavil proces posudzovania tohto návrhu, kým správny súd nerozhodne o zákonnosti rozhodnutia NBS o odobratí licencie.

Z dôvodu odobratia licencie mohla spoločnosť NOVIS uzatvárať nové poistné zmluvy len v prvej polovici roka 2023. Následne, teda aj počas celého roka 2024, sa Spoločnosť sústredila výlučne na obsluhu svojho existujúceho portfólia. Po odobratí licencie Spoločnosť zaznamenala mimoriadny nárast počtu zrušených poistných zmlúv, pričom tento trend sa do konca roka 2023 stabilizoval a ostával naďalej stabilný aj počas roka 2024. Keďže spoločnosť neuzatvára nové poistné zmluvy, tak portfólio poistných zmlúv Spoločnosti sa postupne znižuje. Na konci roka 2024 zahŕňalo 31 tisíc zmlúv, čo v porovnaní s koncom roka 2023 predstavovalo pokles o 6 tisíc zmlúv. Zároveň sa objem vybraného poistného znížil o 19 mil. eur na úroveň 30 mil. eur, zatiaľ čo výplaty poistných plnení a odkupov medziročne poklesli o 2 mil. eur. Táto kombinácia faktorov - znížený výber poistného, výrazne výplaty plnení viedli k vykázanej strate za rok vo výške 18,1 mil. EUR, čo podčiarkuje značnú finančnú záťaž spôsobenú regulačnými a prevádzkovými problémami.

Trendy pozorované v roku 2024 pokračujú aj v roku 2025. NOVIS nemôže upisovať nové poistné zmluvy a zameriava sa na obsluhu svojho existujúceho portfólia. Hoci odlev zmlúv pretrváva, v porovnaní s predchádzajúcim rokom k nemu dochádza zníženým tempom. Tento pokračujúci odliv prispieva k pokračujúcemu poklesu vybraného poistného a značnému objemu vyplatených poistných plnení. Napriek týmto problémom je spoločnosť naďalej odhodlaná efektívne spravovať svoje portfólio a zabezpečovať kvalitné služby pre svojich klientov.

V júli 2024 boli konvertibilné dlhopisy vydané v predchádzajúcich rokoch v celkovej nominálnej hodnote 20 000 tis. EUR konvertované do základného imania. Táto transakcia zvýšila základné imanie Spoločnosti zo 7 064 tis. eur na 8 482 tis. eur a emisné ážio vzrástlo z 3 924 tis. eur na 21 428 tis. eur.

2. Navrhované rozdelenie výsledku za obdobie

Strata za rok 2024 predstavovala 18,1 mil EUR, vykázaná podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Predstavenstvo a dozorná rada navrhli, aby sa celá výška straty previedla na účet nerozdelených ziskov a strát minulých období. Tento návrh bol predložený na schválenie valnému zhromaždeniu 19. decembra 2025.

3. Organizačná štruktúra spoločnosti

Spoločnosť NOVIS sídli na Slovensku v Bratislave. Počas roka 2024 vykonávala okrem Slovenska svoju činnosť aj prostredníctvom registrovaných pobočiek v Nemecku, Rakúsku a v Českej republike a na základe princípu cezhraničnej slobody poskytovania služieb v Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Fínsku, Švédsku, na Islande a v Litve.

Vedenie spoločnosti je štruktúrované do jednotlivých divízií vedených generálnym riaditeľom (Chief Executive Officer), finančným riaditeľom (Chief Financial Officer), riaditeľom pre poisťovníctvo (Chief Insurance Officer), riaditeľom prevádzky (Chief Operations Officer) a riaditeľom stratégie (Chief Strategy Officer).

Vzhľadom na to, že Spoločnosť po odobratí licencie zastavila rozvoj nových obchodov a prestala uzatvárať nové poisťné zmluvy, počet zamestnancov sa počas roka 2023 znížil približne o 25 % a počas roka 2024 o ďalších 8%. Ku koncu roka 2024 mala Spoločnosť 76 zamestnancov.

4. Dôležitý vývoj v roku 2025


Primárne právny spor na správnom súde, v ktorom NOVIS napadol zákonnosť rozhodnutia NBS týkajúceho sa jeho licencie, ostáva neuzavretý. Počas tohto obdobia sa spoločnosť NOVIS ďalej aktívne venovala tomuto konaniu tým, že poskytla súdu ďalšie relevantne materiály podporujúce argumentáciu spoločnosti. Po tom, ako v roku 2024 obchodný súd v Bratislave zamietol návrh NBS na začatie likvidácie tento stav pretrváva aj v roku 2025.

5. Riziko a neistoty


Medzi najvýznamnejšie zdroje rizika a neistoty pre spoločnosť patria okolnosti súvisiace s jej licenciou, predovšetkým dĺžka a konečné rozhodnutie súdnych konaní, ktoré v súčasnosti prebiehajú. Tieto procesy vytvárajú prostredie, v ktorom je ťažké predvídať budúce kroky klientov, čo sa môže premietnuť do ďalšieho vývoja hospodárskych výsledkov spoločnosti. Uzatvorenie právnych sporov bude mať zásadný vplyv na to, ako stabilne bude spoločnosť NOVIS schopná fungovať v najbližších rokoch. Do času, kým sa situácia vyjasní, sa vedenie sústreďuje na posilňovanie otvorenosti voči všetkým dotknutým stranám, na optimalizáciu interných nákladov a na udržiavanie dostatočnej finančnej rezervy potrebnej pre plynulú činnosť.

Napriek komplikovanému obdobiu chce predstavenstvo vyjadriť úprimnú vďaku všetkým klientom spoločnosti NOVIS za ich lojalitu, poisťným sprostredkovateľom za ich trpezlivú a vytrvalú prácu, zamestnancom za ich mimoriadne nasadenie a tiež partnerom v medzinárodnej sieti, ktorí spoločnosti poskytujú dôležitú podporu. NOVIS aj naďalej kladie dôraz na otvorené fungovanie, efektívne riadenie a na udržanie dôvery, ktorú do nej vložili jej klienti a ostatné zainteresované subjekty.

Ďakujeme!



Siegfried Fatzi
Predseda predstavenstva
NOVIS Insurance Company,
NOVIS Versicherungsgesellschaft,
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,
NOVIS Poist'ovňa a.s.



Michal Knap
Podpredseda predstavenstva
NOVIS Insurance Company,
NOVIS Versicherungsgesellschaft,
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,
NOVIS Poist'ovňa a.s.

Bratislava, 18. decembra 2025

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s.:

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, individuálny výkaz komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti

Upozorňujeme na bod 2.1.2. poznámok účtovnej závierky, v ktorom sa uvádza, že Spoločnosť má odobratú licenciu na vykonávanie poisťnej činnosti s účinnosťou od 5. júna 2023. Spoločnosť má od tohto dňa zakázané uzatvárať nové poisťné zmluvy a môže pokračovať len v činnostiach súvisiacich s vymáhaním svojich nárokov a vysporiadaním svojich záväzkov. Ako sa uvádza v bode 2.1.2. poznámok, tieto okolnosti alebo udalosti spolu s inými záležitosťami uvedenými v bode 2.1.2. naznačujú, že existuje významná neistota, ktorá vyvoláva závažné pochybnosti o schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na bod 3.2.3.1 poznámok účtovnej závierky (Závazky zo zaistenia), v ktorom sa uvádza, že tieto záväzky Spoločnosť neuhrádza v súlade s dohodnutými zmluvnými podmienkami a aktuálne rokuje s obchodnými partnermi o ďalšom postupe pri ich vysporiadaní, pričom ku dňu našej správy tieto rokovania nie sú ukončené.

Upozorňujeme na bod 4.5 poznámok účtovnej závierky (Významné udalosti po skončení vykazovaného obdobia), v ktorom sa opisujú dôležité informácie, ktoré nastali po skončení vykazovaného obdobia do dňa vydania našej správy, najmä informácie o vývoji poistného portfólia. Prihliadnúc na skutočnosť uvádzanú v časti *Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti* našej správy, sa odhady týkajúce sa projektovaných peňažných tokov poistného a zaistného portfólia môžu odlišovať od budúcej skutočnosti, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Náš názor nie je vzhľadom na tieto skutočnosti modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú

dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

V Bratislave, 19. decembra 2025



Ing. Stanislav KUBALA
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

V mene audítorskej spoločnosti:
BDO Audit, spol. s r. o.
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika
Licencia UDVA č. 339



**NOVIS Insurance Company,
NOVIS Versicherungsgesellschaft,
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,
NOVIS Poistovňa a.s.**

Individuálne finančné výkazy
v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ
31. decembra 2024



Obsah

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

INDIVIDUÁLNE FINANČNÉ VÝKAZY NA ROK 2024

A.	INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII.....	1
B.	INDIVIDUÁLNY VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	2
C.	INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV.....	3
D.	INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ.....	4
E.	POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE.....	5
1.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	5
1.1.	Všeobecné informácie o vykazujúcom subjekte	5
2.	Významné účtovné zásady	6
2.1.	Zásady zostavovania účtovnej závierky	6
2.1.1.	Podklady pre zostavenie účtovnej závierky	7
2.1.2.	Predpoklad nepretržitého trvania činnosti	7
2.1.2.1.	Prepracovanie porovnateľných informácií za predchádzajúce obdobia	8
2.2.	Prijatie nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií	10
2.3.	Významné účtovné zásady	12
2.3.1.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12
2.3.2.	Investície do dcérskych spoločností	12
2.3.3.	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	12
2.3.4.	Nehmotný majetok	12
2.3.5.	Zníženie hodnoty nefinančných aktív	12
2.3.6.	Leasing	13
2.3.7.	Daň z príjmu právnických osôb/odložená daň/ostatné dane	13
2.3.8.	Ostatné rezervy	14
2.3.9.	Závazky zo zaistných zmlúv (Insurance Linked Securities Contract “ILS”)	14
2.3.10.	IFRS 17 Poistné zmluvy	14
2.3.10.1.	IFRS 17 Poistné zmluvy	15
2.3.10.2.	Identifikácia zmlúv podľa IFRS17	15
2.3.10.3.	Hranice zmlúv Poistné zmluvy	16
2.3.10.4.	Hranice zmlúv Zaistné zmluvy	16
2.3.10.5.	Skupina zmlúv	16
2.3.10.6.	Prvotné vykázanie	17
2.3.10.7.	Oceňovanie	17
2.3.10.8.	Peňažné toky z plnenia	22
2.3.10.9.	Predpoklady o úmrtnosti, chorobnosti, stratovosti	23
2.3.10.10.	Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	24
2.3.10.11.	Diskontné sadzby	24
2.3.10.12.	Úpravy rizika pre nefinančné riziko	25
2.3.10.13.	Zmluvná servisná marža (CSM)	25
2.3.10.14.	Investičné komponenty	26
2.3.10.15.	Prezentácia vo výkaze o finančnej situácii	26
2.3.10.16.	Výsledok poisťovacích služieb a výsledok zaistenia	26
2.3.10.17.	Finančné príjmy a výdavky z poistenia	27
2.3.10.18.	Finančné výnosy a náklady zo zaistných zmlúv	27

2.3.10.19.	Prvotná aplikácia.....	27
2.3.11.	IFRS 9 Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív a záväzkov	28
2.3.11.1.	Klasifikácia finančných aktív a pasív	28
2.3.11.2.	Zníženie hodnoty finančných aktív.....	30
2.3.11.3.	Účtovné zásady a hierarchia reálnej hodnoty.....	32
2.3.12.	Prepočet cudzích mien.....	33
3.	POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	35
3.1.	Aktíva.....	35
3.1.1.	Dlhodobý nehmotný majetok.....	35
3.1.2.	Dlhodobý hmotný majetok.....	36
3.1.3.	Investície do dcérskych a pridružených spoločností.....	37
3.1.4.	Finančné nástroje podľa kategórie.....	38
3.1.5.	Investície - finančný majetok.....	39
3.1.1.	Ostatné aktíva	48
3.1.2.	Bankové vklady	49
3.2.	Vlastné imanie a záväzky	50
3.2.1.	Vlastné Imanie	50
3.2.2.	Úvery	51
3.2.3.	Ostatné záväzky	53
3.2.4.	Daňová rezerva	54
3.2.5.	Záväzky so zaistných zmlúv (ILS)	55
3.3.	Poistné a zaistné zmluvy.....	63
3.3.1.	Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa zložiek oceňovania.....	65
3.3.2.	Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa zložiek oceňovania	70
3.3.3.	Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa typu záväzku	76
3.3.4.	Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa typu záväzkov	82
3.3.5.	Rozpúšťanie zmluvnej servisnej marže (CSM)	86
3.3.6.	Nové zmluvy.....	87
3.4.	Zisk/Strata z poistných služieb	88
3.4.1.	Výnosy z poistných služieb	88
3.4.2.	Zisk/(strata) z poistných služieb	90
3.4.3.	Čistý finančný výsledok z poistenia	94
3.4.3.1.	Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	94
3.4.3.2.	Čisté finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv.....	95
3.4.4.	Výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv.....	96
3.5.	Príjmy z investícií	99
3.6.	Výdavky	99
3.6.1.	Ostatné finančné výdavky	99
3.6.2.	Prevádzkové výdavky.....	100
3.6.3.	Ostatné výnosy/(náklady) netto	101
3.6.4.	Bežná daň z príjmu.....	101
4.	INÉ ZVEREJNENIA	103
4.1.	Štruktúra obchodnej činnosti spoločnosti podľa krajín.....	103
4.2.	Riadenie rizík.....	104
4.2.1.	Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (Lapse Risk)	104
4.2.2.	Riziko neplatenia poistného	105
4.2.3.	Riziko koncentrácie.....	105

4.2.4.	Analýza citlivosti	106
4.2.4.1.	Riziko súvisiace s alokáciou aktív	108
4.2.5.	Úverové riziko	108
4.2.5.1.	Očakávané kreditné straty	108
4.2.6.	Riziko nesúlady s predpismi	109
4.2.7.	Prevádzkové riziká	109
4.2.8.	Finančné riziká	109
4.3.	Informácie o transakciách so spriaznenými stranami	113
4.4.	Podmienené udalosti a záväzky	113
4.4.1.	Žaloby	113
4.4.2.	Prenájom	113
4.4.3.	Neisté daňové pozície	113
4.5.	Významné udalosti po skončení vykazovaného obdobia	113
4.5.1.	Vývoj v roku 2025	114

A. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

V tisícoch EUR	Poznámka	31-12-24	31-12-23 (upravené)	01-01-23 (upravené)
AKTÍVA				
Nehmotný majetok	3.1.1.	383	501	581
Hmotný majetok	3.1.2.	306	451	381
Aktíva z poistných zmlúv	3.3	42 800	91 442	132 359
Aktíva zo zaistných zmlúv	3.3	133 743	107 443	86 330
Aktíva zo zaistných zmlúv (ILS)	3.2.5	975	0	0
Ostatné aktíva	3.1.7	4 113	12 200	4 851
Investície do dcérskych spoločností	3.1.3	1 656	2 856	2 856
Investície - finančný majetok	3.1.5	24 972	45 186	62 032
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3.1.8	5 745	8 288	3 625
AKTÍVA SPOLU		214 693	268 367	293 015
VLASTNÉ IMANIE				
Ostatné záväzky	3.2.1.	9 704	9 864	39 565
Záväzky z poistných zmlúv	3.2.3	115 406	118 039	107 464
Záväzky zo zaistných zmlúv	3.3	73 840	72 673	75 255
Záväzky zo zaistných zmlúv (ILS)	3.3	167	932	7 730
Záväzky zo zaistných zmlúv (ILS)	3.2.5	10 659	42 969	46 518
Daňové záväzky	3.2.4	0	0	0
Úvery	3.2.2	4 917	23 890	16 483
CELKOVÉ ZÁVÄZKY		204 989	258 503	253 450
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		214 693	268 367	293 015

Poznámky na stranách 5 až 114 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

B. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

V tisícoch EUR	Poznámka	2024	2023 (upravené)
Výnosy z poistných služieb	3.4.1	15 721	20 487
Náklady na poistné služby	3.4.2	-64 920	-38 037
Čisté výnosy(náklady) zo zaistných zmlúv	3.4.4	47 900	-3 982
Zisk/(strata) z poistných služieb		-1 299	-21 532
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	3.4.3	-2 329	-6 468
Čisté finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv	3.4.3	7 179	6 878
Čisté finančné výnosy/(náklady) z poistenia		4 850	410
Výnosy/(náklady) z investícií	3.5	3 540	6 577
Ostatné finančné náklady	3.6.1	-5 302	-2 255
Ostatné prevádzkové náklady	3.6.2	-12 181	-12 382
Ostatné výnosy/(náklady) netto	3.6.3	-7 703	-571
STRATA PRED ZDANENÍM		-18 095	-29 753
Daň z príjmu	3.6.4	-4	0
STRATA PO ZDANENÍ		-18 099	-29 753
Ostatné súhrnné zisky/(straty)		-984	51
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) ZA OBDOBIE		-19 083	-29 702

Poznámky na stranách 5 až 114 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

C. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

V tisícoch EUR	Poznámka	2024	2023 (upravené)
Zisk pred zdanením		-18 099	-29 753
Úpravy pre:			
Odpisy a amortizácia		278	254
Výsledok z poistenia		49 136	21 626
Výsledok zo zaistenia a ILS		-55 079	-2 896
Príjmy z úrokov		-9	-7
Precenenie finančného majetku		-3 531	-6 570
Výdavky na úroky		5 302	1 784
Úrokové náklad (neuhradené)		0	937
Očakávané kreditné straty		7 262	0
Δ finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez OCI		0	4
Δ finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez PL		23 961	23 463
Δ Poistné zmluvy		-1 214	4 177
Δ Zaistné zmluvy		281	-22 295
Δ ILS		-5 064	-5 255
Δ ostatné aktíva		817	796
Δ ostatné záväzky		-1 223	13 950
Prijaté úroky z investícií		9	7
Δ daňové záväzky		-4	0
Peňažný tok z prevádzkových činností		2 824	222
Nákup hmotného a nehmotného majetku		-15	-244
Čisté peňažné toky z investičných činností		-15	-244
Δ Úvery a dlhopisy		-50	6 470
Vyplatené úroky		-5 302	-1 784
Finančné peňažné toky		-5 352	4 685
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-2 543	4 663
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		8 288	3 625
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		5 745	8 288

Poznámky na stranách 5 až 114 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

D. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

<i>v tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Rezerva FVOCI	Vlastné akcie	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 31. decembru 2022 (vydané)	7 064	3 924	1 363	-145	-964	25 154	36 396
Vplyv úpravy podľa IAS8 [2.1.3]	-	-	-	-	-	3 169	3 169
K 31. decembru 2022 (upravené)	7 064	3 924	1 363	-145	-964	28 323	39 565
Celkové súhrnné zisky/(straty) za rok 2023:	-	-	-	51	-	(29 753)	(29 702)
K 31. decembru 2023 (upravené)	7 064	3 924	1 363	(94)	(964)	(1 429)	9 864
Celkové zúhrnné zisky/(straty) za rok 2024	-	-	-	(984)	-	(18 099)	(19 083)
<i>Kapitálové transakcie s vlastníkmi:</i>							
Zvýšenie základného imania	1 419	17 504	-	-	-	-	18 923
K 31. decembru 2024	8 483	21 428	1 363	(1 078)	(964)	(19 528)	9 704

Poznámky na stranách 5 až 114 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

E. POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Všeobecné informácie o vykazujúcom subjekte

Registrované meno: NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poistovňa a.s.

Registrované v: Mestský súd Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 5851/B

Registračné číslo (IČO): 47 251 301

Daňové registračné číslo (DIČ): 2023885314

NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poistovňa a.s. (ďalej aj "spoločnosť", "poistovňa" alebo "NOVIS") bola založená 19. septembra 2012 a zaregistrovaná 11. októbra 2013 ako akciová spoločnosť.

Spoločnosť NOVIS vykonávala poisťovaciu činnosť na základe licencie č. ODT-13166/2012-16 udelenej Národnou bankou Slovenska (ďalej aj "NBS") dňa 3. októbra 2013 v oblasti životného poistenia na základe slovenského zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve - podľa prílohy č. 1 časť B bod 1. charakter a), b), c) a bod 3., ktorý predstavuje transpozíciu smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 (ďalej len "smernica Solventnosť II"), a to až do odobratia licencie s účinnosťou od 5. júna 2023.

Licencia pred jej odobratím oprávňovala NOVIS vykonávať poisťovaciu činnosť v členských štátoch Európskej únie alebo v členskom štáte Európskej dohody o voľnom obchode, ktorý podpísal Zmluvu o založení Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len "členský štát"). Keď sa NOVIS rozhodla vykonávať poisťovaciu činnosť v inom členskom štáte v rámci slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky, musela tento zámer písomne oznámiť Národnej banke Slovenska pred začatím vykonávania tejto poisťovacej činnosti. Ku koncu roka 2023 a 2024 vykonávala spoločnosť NOVIS svoju činnosť prostredníctvom registrovaných pobočiek v Nemecku, Rakúsku a v Českej republike a na základe princípu cezhraničnej slobody poskytovania služieb v Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Fínsku, Švédsku, na Islande a v Litve.

K 31.12.2024 a 31.12.2023 malo predstavenstvo 3 členov: Siegfried Fatzi - predseda; Michal Knap - podpredseda a Rainer Norbert Alt - člen.

Dozorná rada mala k 31.12.2024 týchto členov: Freimut Dobretsberger - predseda, Karel Zvolský - podpredseda, Deborah Sturman, Slobodan Ristic, Stanislav Kamenár, Alfred Finz, Štefan Gyurik, Kristína Kupková, Rastislav Patzelt, Trausti Ágústsson, Michael Schönberg.

Dozorná rada mala k 31.12.2023 týchto členov: Freimut Dobretsberger - predseda, Karel Zvolský - podpredseda, Deborah Sturman, Slobodan Ristic, Stanislav Kamenár, Alfred Finz, Štefan Gyurik, Kristína Kupková, Trausti Ágústsson, Michael Schönberg.

K 31.12.2023 bol v spoločnosti NOVIS jeden akcionár s podielom na základnom imaní vyšším ako 10%, a to slovenská právnická osoba s podielom vo výške 22,31%.

K 31.12.2024 boli v spoločnosti NOVIS dvaja akcionári s podielom na základnom imaní vyšším ako 10%, a to slovenská právnická osoba s podielom vo výške 18,58% a zahraničná právnická osoba s podielom vo výške 16,72%, ktorá tento podiel nadobudla v roku 2024 konverziou dlhopisov.

NOVIS má dcérsku spoločnosť Novis Tech, a. s., ktorej hlavnou činnosťou je vývoj a údržba poistného softvéru Apollon. Spoločnosť NOVIS mala k 31.12.2024 aj nekontrolný podiel v spoločnosti NOVIS INSURANCE SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ktorá bola následne začiatkom roka 2025 zrušená.

Počet zamestnancov v roku 2024 bol 76 (2023: 83) a priemerný prepočítaný počet zamestnancov za obdobie 2024 bol 74 (2023: 80).

Regulačné záležitosti

NOVIS ako právnická osoba, ktorej bolo odňaté povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, nemá povinnosť predkladať Národnej banke Slovenska (ďalej len "NBS") účtovné a štatistické výkazy a hlásenia. NOVIS však naďalej zostáva dohliadaným subjektom, nad ktorým NBS vykonáva dohľad, a to predovšetkým v súvislosti so správou existujúceho poistného kmeňa, dodržiavaním príslušných právnych predpisov a ochranou spotrebiteľa. Zároveň NOVIS poskytuje NBS informácie na základe jej konkrétnych požiadaviek, pričom rozsah týchto informácií často presahuje štandardné oznamovacie povinnosti poisťovní.

2. Významné účtovné zásady

2.1. Zásady zostavovania účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s § 17a) ods. 1 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov ("zákon o účtovníctve") a v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ ("IFRS").

Významné investície do dcérskych spoločností sú opísané v poznámke 3.1.3. Spôsob účtovania investícií do dcérskych spoločností je opísaný v poznámke 2.3.2.

Spoločnosť uplatnila výnimku stanovenú v § 22 ods. 12 zákona o účtovníctve a k 31. decembru 2024 nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku keďže zostavením len individuálnej účtovnej závierky materskej účtovnej jednotky sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok.

Individuálna účtovná závierka spoločnosti NOVIS za predchádzajúci rok končiaci sa 31.12.2023 bola schválená valným zhromaždením 30. decembra 2024.

2.1.1. Podklady pre zostavenie účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien, s výnimkou poistných a zaistných zmlúv, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné komplexné zisky a finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, kde sa zmeny vykazujú vo výkaze ziskov a strát

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie určitých významných účtovných odhadov. Vyžaduje si tiež, aby vedenie Spoločnosti pri uplatňovaní účtovných zásad uplatnilo svoj úsudok. Oblasti, ktoré zahŕňajú vyšší stupeň úsudku alebo zložitosti, alebo v ktorých sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku, sú:

- klasifikácia finančných nástrojov
- klasifikácia poistných a zaistných zmlúv
- oceňovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov
- oceňovanie poistných a zaistných zmlúv
- znehodnotenie finančných nástrojov
- zníženie hodnoty akcií v dcérskych spoločnostiach
- životnosť dlhodobého majetku
- daň z príjmov právnických osôb a odložená daň

Všetky údaje v poznámkach sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Nižšie opísané účtovné zásady sa dôsledne uplatňovali vo všetkých obdobiach uvedených v tejto účtovnej závierke.

Podrobnosti nájdete v konkrétnych účtovných zásadách.

2.1.2. Predpoklad nepretržitého trvania činnosti

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

NBS s účinnosťou od 5. júna 2023 odňala Spoločnosti povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Spoločnosť NOVIS tak nesmie vykonávať poisťovaciu činnosť s výnimkou činností potrebných na uplatňovanie svojich nárokov a vysporiadanie záväzkov. Spoločnosť NOVIS nesmie uzatvárať nové poisťné zmluvy.

Je dôležité uviesť, že odobratie licencie spoločnosti NOVIS nemá vplyv na platnosť existujúcich poistných zmlúv. Spoločnosť NOVIS naďalej nesie zodpovednosť za efektívne riadenie svojho poisťného kmeňa.

Spoločnosť NOVIS napadla zákonnosť rozhodnutia NBS správnu žalobou a je presvedčená, že toto rozhodnutie vychádza z nesprávneho posúdenia skutkového stavu a nesprávnej aplikácie príslušných právnych predpisov.

Spoločnosť NOVIS podala správnu žalobu proti rozhodnutiu NBS na príslušný správny súd a požiadala o odklad vykonateľnosti rozhodnutia. Dňa 15. januára 2024 bolo spoločnosti NOVIS doručené rozhodnutie súdu, ktorým súd nepriznal správnej žalobe odkladný účinok. Ako sa výslovne uvádza v odôvodnení rozhodnutia súdu, súd pri

rozhodovaní o odkladnom účinku správnej žaloby neskúmal zákonnosť rozhodnutia NBS, ktoré spoločnosť NOVIS napadla.

V čase prípravy týchto poznámok súdne konanie stále prebieha a Spoločnosť očakáva, že príslušný správny súd v tomto konaní nariadi pojednávanie.

Dňa 7. júna 2023 Národná banka Slovenska podala príslušnému súdu návrh na zrušenie a likvidáciu Spoločnosti a na vymenovanie likvidátora. Dňa 13. februára 2024 Mestský súd Bratislava III prerušil toto konanie do právoplatného rozhodnutia o zákonnosti rozhodnutia NBS v správnom súdnom konaní. NBS podala proti rozhodnutiu prvostupňového súdu odvolanie. Dňa 21. augusta 2024 odvolací súd potvrdil rozhodnutie prvostupňového súdu a potvrdil pozastavenie likvidačného konania. Likvidačné konanie teda zostáva pozastavené až do rozhodnutia správneho súdu vo veci samej týkajúcej sa správnej žaloby, ktorou bolo napadnuté rozhodnutie NBS o odobratí licencie.

Pokiaľ by bol v dôsledku rozhodnutia správneho súdu právoplatne vymenovaný likvidátor, takto vymenovaný likvidátor by prevzal kompletne riadenie spoločnosti. Úlohou likvidátora v takejto situácii by bolo zabezpečiť správu poisťného kmeňa a splniť cieľ likvidácie, ktorým je speňaženie majetku Spoločnosti a rozdelenie výnosov medzi veriteľov a akcionárov.

Kým rozhodnutie NBS o odobratí licencie nie je zrušené, NOVIS nemôže uzatvárať nové poisťné zmluvy. Ponecháva si však všetky povinnosti súvisiace so správou svojho existujúceho portfólia poisťných zmlúv. Spoločnosť je zároveň oprávnená vykonávať činnosti zamerané na vymáhanie svojich pohľadávok a vyrovnanie svojich záväzkov.

Vyššie uvedené dôvody predstavujú významné neistoty pri posudzovaní plnenia podmienok pre zostavenie účtovnej závierky za predpokladu nepretržitého trvania činnosti. Vzhľadom na súčasné okolnosti pretrvávajúca neistota, pokiaľ ide o budúci vývoj posúdenia návrhu spoločnosti na zrušenie rozhodnutia NBS správnym súdom. Skutočnosť, že súd pozastavil likvidačné konanie až do rozhodnutia správneho súdu, poskytuje ďalší kontext pre posúdenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti. Okrem toho spoločnosť očakáva pokračovanie vo svojej obmedzenej činnosti vrátane správy svojho existujúceho portfólia minimálne ďalších 12 mesiacov po skončení účtovného obdobia uvedeného v tejto účtovnej závierke. Vzhľadom na tieto faktory vedenie spoločnosti NOVIS rozhodlo, že účtovná závierka by mala byť zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti.

2.1.2.1. Prepracovanie porovnateľných informácií za predchádzajúce obdobia

V roku 2024 Spoločnosť pristúpila k viacerým spresneniam a úpravám v súvislosti s implementáciou štandardu IFRS 17. IAS 8 klasifikuje takéto spresnenia a úpravy, ktoré majú materiálny vplyv na finančné výkazy ako významné chyby minulých období. Tieto úpravy boli takto súlade s požiadavkami **IAS 8.41** posúdené a retrospektívne opravené prostredníctvom prepracovania porovnateľných informácií za predchádzajúce obdobia. Podľa IAS 8.41: „*Subjekt musí opraviť významné chyby minulých období retrospektívne v najskoršom možnom období prostredníctvom prepracovania porovnateľných údajov alebo úpravou počiatočného stavu aktív, záväzkov a vlastného imania pre najskoršie prezentované obdobie.*“ Tieto retrospektívne úpravy boli zaúčtované cez **nerozdelené zisky a straty**, pričom celkový kumulatívny dopad k 31.12 2023 predstavuje **5,83 mil. EUR**.

Prvá úprava sa týkala zavedenia **Loss Recovery Component (LRC)**, ktorý predstavuje zásadné spresnenie metodiky IFRS 17 a je detailne opísaný v poznámkach k účtovnej závierke. Dopad zavedenia LRC na vlastné imanie je **6,79 mil. EUR**. Spoločnosť LRC nezaviedla v roku 2023 pretože na základe predbežnej analýzy predpokladala, že jeho neuplatnenie nebude mať významný kvantitatívny dopad na finančné výkazy a zároveň ani kvalitatívne nezmení názor čitateľa na finančné výkazy [2.3.10.8] - Zaistenie nevýhodných poisťných zmlúv a [3.3] – Poistné a zaistné zmluvy. Následná analýza preukázala opak, a preto bola potrebná retrospektívna oprava v súlade s IAS 8.

Druhým dôvodom bola identifikácia **nesprávneho výpočtu kurzových rozdielov** v dôsledku softvérovej chyby. Oprava mala dopad **+1,14 mil. EUR** na vlastné imanie a predstavovala chybu minulých období. Táto skutočnosť bola už uvedená v účtovnej závierke z rok 2023.

Tretím dôvodom bolo zavedenie **výpočtu anuit**, ktoré predstavuje ďalšie metodické spresnenie IFRS 17. Tento krok mal dopad **(2,10) mil. EUR** na vlastné imanie a vyžadoval si retrospektívne prepracovanie pre zabezpečenie porovnateľnosti údajov.

Keďže všetky tri oblasti spĺňali definíciu významnej chyby podľa IAS 8, Spoločnosť vykonala retrospektívne prepracovanie a upravila počiatočné stavy vlastného imania v súlade s požiadavkami štandardu.

<i>Položka výkazu o finančnej situácii</i>	<i>Pôvodná hodnota k 1.1.2023</i>	<i>Úprava 1 LRC</i>	<i>Úprava 2 FX</i>	<i>Úprava 3 Anuity</i>	<i>Upravená hodnota k 1.1.2023</i>
Poistné zmluvy	54 965	0	3 641	-1 501	57 105
Zaistné zmluvy	77 571	2 830	-1 801	0	78 600
Vlastné imanie - Nerozdelené výsledky minulých rokov	36 396	2 830	1 840	-1 501	39 565
Zisk/(strata) účtovného obdobia	-24 120	2 830	1 840	-1 501	-20 950

<i>Položka výkazu o finančnej situácii</i>	<i>Pôvodná hodnota k 31.12.2023</i>	<i>Úprava 1 LRC</i>	<i>Úprava 2 FX</i>	<i>Úprava 3 Anuity</i>	<i>Upravená hodnota k 31.12.2023</i>
Poistné zmluvy	19 055	0	1 811	-2 098	18 768
Zaistné zmluvy	100 392	6 790	-671	0	106 511
Vlastné imanie - Nerozdelené výsledky minulých rokov	4 032	6 790	1 140	-2 098	9 864
Zisk/(strata) účtovného obdobia	-32 414	3 960	-700	-597	-29 752

2.2. Prijatie nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) IASB, ktoré boli schválené na používanie v Európskej únii („EÚ“), sú relevantné pre jej činnosť a sú účinné pre vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2024. Ich prijatie nemalo významný vplyv na zverejnenia alebo sumy vykázané v týchto finančných výkazoch.

Nasledujúce štandardy, úpravy existujúcich štandardov a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy a prijaté EÚ sú účinné pre aktuálne vykazovacie obdobie:

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (zmeny v IAS 1)

Úpravy majú za cieľ podporiť konzistentnosť pri uplatňovaní požiadaviek tým, že pomáhajú spoločnostiam určiť, či by v súvahe mali byť dlhy a iné záväzky s neistým dátumom vyrovnania klasifikované ako krátkodobé (splatené alebo potenciálne splatené do jedného roka) alebo dlhodobé. Úprava objasňuje, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka splniť do dvanástich mesiacov po vykazovanom období, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku.

Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (zmeny v IFRS 16)

Úprava objasňuje, ako má predávajúci-nájomca následne oceňovať transakcie predaja a spätného lízingu, ktoré spĺňajú požiadavky IFRS 15 na účtovanie ako predaj tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

Dohody o financovaní dodávateľov (zmeny v IAS 7 a IFRS 7)

Úpravy pridávajú požiadavky na zverejňovanie a „odkazy“ v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky poskytovali kvalitatívne a kvantitatívne informácie o dohodách o financovaní dodávateľov.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov IASB vydal a EÚ prijala nové štandardy a tieto úpravy existujúcich štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

Nedostatočná vymeniteľnosť (zmeny v IAS 21)

Úpravy obsahujú usmernenia na určenie, kedy je mena vymeniteľná, a ako určiť výmenný kurz, v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Účinné pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025.

V júli 2024 IASB vydala Ročné vylepšenia účtovných štandardov IFRS – Zväzok 11. Zmeny sú účinné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026. Táto revízia zahŕňa nasledujúce úpravy:

- IFRS 1: Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát

- IFRS 7: Zisk alebo strata z ukončenia vykazovania
- IFRS 7: Zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou
- IFRS 7: Úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku
- IFRS 9: Ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu
- IFRS 9: Transakčná cena
- IFRS 10: Určenie „de facto“ agenta
- IAS 7: Metóda oceňovania obstarávacou cenou

Nové a revidované účtovné štandardy IFRS vydané, ale neprijaté EÚ

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy prijaté EÚ významne nelíšia od IFRS prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), s výnimkou nasledujúcich nových štandardov a úprav existujúcich štandardov, ktoré EÚ ešte neprijala:

IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (IASB vydané 30. januára 2014). Tento štandard umožňuje účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát prijímajú IFRS a ktoré vykazovali v súlade so svojimi predchádzajúcimi štandardmi vykazovania časové rozlíšenie pri cenovej regulácii, pokračovať v ich vykazovaní aj pri prechode na IFRS. Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.

Zmeny v IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov (IASB vydané 11. septembra 2014). Úpravy riešia konflikt medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že rozsah uznania zisku alebo straty závisí od toho, či aktíva predané alebo vložené predstavujú podnik. Dátum účinnosti zmeny odložila IASB na neurčito. Zatiaľ nebolo schválené na používanie v EÚ.

IFRS 18 – Prezencia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke

IFRS 18 obsahuje požiadavky pre všetky účtovné jednotky uplatňujúce IFRS na prezenciu a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027. Zatiaľ nebol schválený na používanie v EÚ. Schválenie sa očakáva na začiatku roka 2026.

IFRS 19 – Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie

IFRS 19 špecifikuje požiadavky na zverejňovanie informácií, ktoré môže oprávnená dcérska spoločnosť uplatniť namiesto požiadaviek na zverejňovanie v iných IFRS účtovných štandardoch. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027. Zatiaľ nebolo schválené na používanie v EÚ.

Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 týkajúce sa klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov

Úpravy riešia otázky identifikované počas následného preskúmania požiadaviek na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9 Finančné nástroje. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026. Zatiaľ nebolo schválené na používanie v EÚ.

Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov

Úpravy riešia lepšie zohľadnenie zmlúv o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov, ktorými sa zmenili a doplnili IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026. Zatiaľ úprava nebola schválená na používanie v EÚ.

Vplyv na finančné výkazy spoločnosti

Pokiaľ nie je uvedené inak, neočakáva sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti. Ostatné nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné, boli vyhodnotené ako pre ňu nerelevantné.

2.3. Významné účtovné zásady

2.3.1. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť v pokladni, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou tri mesiace a prečerpané bankové účty.

2.3.2. Investície do dcérskych spoločností

Investície do dcérskych spoločností sa vykazujú v obstarávacej cene. Ku každému súvahovému dňu Spoločnosť posudzuje dôkazy o vzniku znehodnotenia investícií v dcérskych spoločnostiach. Ak takéto objektívne dôkazy existujú, Spoločnosť primerane zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát.

V dôsledku udalostí popísaných v bode 2.1, v roku 2023 NOVIS pristúpil k prehodnoteniu obchodného modelu pre investíciu do spoločnosti ASSINVEST s.r.l., v dôsledku čoho ju reklasifikoval podľa požiadavok IFRS 9 ako finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné výsledky.

2.3.3. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok predstavuje nehnuteľný majetok a zariadenia. Každá položka nehnuteľností a zariadení sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a vykázané straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú všetky výdavky, ktoré možno priamo priradiť k obstaraniu príslušného majetku. Následné výdavky sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku alebo vykázané ako samostatný majetok len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s daným majetkom, a ak je možné sumu výdavkov spoľahlivo oceniť. Výdavky na všetky ostatné opravy a údržbu sa účtujú do zisku alebo straty v období, v ktorom vznikli.

2.3.4. Nehmotný majetok

Účtovná jednotka vyказuje nehmotný majetok len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť očakávané budúce ekonomické úžitky spojené s týmto majetkom, a ak je možné obstarávaciu cenu tohto majetku spoľahlivo oceniť.

Nadobudnutý nehmotný majetok sa prvotne vyказuje v obstarávacej cene, t. j. v nákladoch vynaložených na obstaranie majetku v čase jeho nadobudnutia alebo vytvorenia. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty.

Výdavky, ktoré nie sú súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku, sa vyказujú ako náklad v čase ich vzniku. Účtovná jednotka odpisuje nehmotný majetok rovnomerne počas doby jeho životnosti, najviac však 6 rokov.

2.3.5. Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Spätne získateľná hodnota majetku je vyššia z jeho úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontuje diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové podmienky a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára prevažne nezávislé peňažné toky, sa jeho spätne získateľná hodnota určuje pre jednotku generujúcu peňažné toky (ďalej len "CGU"), do ktorej majetok patrí. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak sa zmenili predpoklady použité na výpočet spätne získateľnej sumy. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší alebo zníži len do takej miery, aby účtovná hodnota majetku neprekročila účtovnú hodnotu majetku zníženú o akumulované odpisy, ktoré by boli vykázané, ak by sa strata zo zníženia hodnoty nevykázala.

2.3.6. Leasing

Spoločnosť uplatňuje IFRS 16, ktorý odstraňuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 je zmluva lízingom alebo zahŕňa lízing, ak sa ňou prevádza právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku na určitú dobu za odplatu. V takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal právo na užívanie majetku a zároveň aj záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa vykazuje na začiatku lízingu a jeho počiatočná hodnota sa určuje ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z lízingu a platieb nájomného, ktoré boli zaplatené pred dátumom začiatku lízingu alebo v deň začiatku lízingu. Doba prenájmu vychádza z dohodnutej doby prenájmu, ako aj z možnosti jeho predčasného ukončenia alebo predĺženia zmluvy. Majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby trvania lízingu od dátumu začatia do ukončenia doby trvania lízingu. Odpisovanie sa začína v deň začatia lízingu. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby lízingu s použitím prírastkovej výpočítnej sadzby na základe dostupných finančných informácií. Následné precenenie záväzku sa vykonáva pri zmene zmluvných podmienok. Spoločnosť uplatňuje praktické úľavy v súlade s IFRS 16 a nezahŕňa lízingu s dobou trvania kratšou ako 12 mesiacov bez opcie na odkúpenie alebo lízingu s nízkou hodnotou.

2.3.7. Daň z príjmu právnických osôb/odložená daň/ostatné dane

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo zisku pred zdanením vykázaného v súlade s IFRS, ktorý sa upraví podľa opatrenia Ministerstva financií SR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006 a ďalej sa upravuje o položky pripočítateľné a odpočítateľné od základu dane na účely výpočtu dane z príjmov.

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke vykazuje súvahovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa vypočíta s použitím sadzby a platných daňových zákonov alebo zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a ktorých uplatňovanie sa očakáva v čase realizácie dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu ich návratnosti za predpokladu, že dočasné rozdiely sa uplatnia voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Spoločnosť analyzovala, či zdaniteľné zisky z regulovaných činností v značnej miere v budúcnosti presiahnu 3 milióny EUR. Ak áno, znamenalo by to, že na výpočet efektívnej daňovej sadzby na účely vyčíslenia odloženého daňového záväzku sa uplatní osobitná sadzba odvodu zodpovedajúca 4,356 % ročne. Pri použití individuálneho zmluvného pohľadu alebo pohľadu spoločnosti viedli oba pohľady k rovnakému výsledku, že ku koncu roka 2024 v dohľadnom budúcom období nebude spoločnosť NOVIS vystavená zdaniteľnému zisku z regulovaných činností presahujúcemu 3 mil.

2.3.8. Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sa vytvárajú vtedy, keď má účtovná jednotka právny alebo iný záväzok v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že na vyrovnanie tohto záväzku bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov. Ostatné rezervy sa určujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové podmienky, časovú hodnotu peňazí a riziká špecifické pre daný záväzok. Ak je úbytok ekonomických úžitkov možný, ale nie je pravdepodobný, účtovná jednotka nevykazuje rezervu, ale vykazuje každú potenciálnu stratu ako podmienený záväzok, pričom pre každú skupinu podmienených záväzkov zverejní stručný opis povahy podmieneného záväzku a, ak je to možné, a) odhad jeho finančného vplyvu, b) uvedenie neistôt týkajúcich sa jeho výšky alebo načasovania a c) možnosť jeho úhrady. Účtovná jednotka prehodnocuje pravdepodobnosť prehry v pasívnych súdnych sporoch a v prípadoch, keď predpokladá pravdepodobnosť prehry vyššiu ako 50 %, vytvára rezervu na pasívne súdne spory.

2.3.9. Závazky zo zaistných zmlúv (Insurance Linked Securities Contract “ILS”)

Spoločnosť NOVIS uzavrela zmluvu so Securis Investment Partners LLP („Securis“). Zmluva pozostávala z poskytnutia počiatočnej likvidity pre spoločnosť NOVIS, ďalej z nadobudnutia práv spoločnosťou Securis na prijímanie peňažných tokov plynúcich z dotknutých poistných zmlúv a z prevodu časti rizika storna a úmrtnosti (lapse a mortality risk). Securis nadobudol práva na prijímanie peňažných tokov z dotknutých poistných zmlúv a to akvizičných poplatkov, poplatkov za predčasné ukončenie a storno–provízií od distribútorov. Zmluvné výnosy spoločnosti Securis sú variabilné a závisia od správania poistníkov, úmrtnostných trendov a ďalších nefinančných premenných ovplyvňujúcich podkladové poistné zmluvy.

Dohoda zahŕňa aj úrokovú zložku, ktorá je vypočítaná na základe vzorca odrážajúceho časovú hodnotu peňazí a riziko prevzaté spoločnosťou Securis.

Hoci je dohoda právne štruktúrovaná ako zmluva o kúpe a predaji pohľadávok, vedenie spoločnosti dospelo k záveru, že jej ekonomická podstata predstavuje prenos významného poistného rizika. Z tohto dôvodu spĺňa definíciu zaistej zmluvy nadobudnutej podľa IFRS 17 Poistné zmluvy (§§ 3, Príloha A, B7–B19).

Dohoda vystavuje spoločnosť Securis variabilite vyplývajúcej zo storna a predčasných ukončení poistných zmlúv až počas 60 mesiacov od vzniku poistnej zmluvy, ako aj úmrtnostnému riziku, ktoré rovnako ovplyvňuje výšku vymožených súm.

Pri prvotnom vykázaní bola zmluva ocenená ako zaistný záväzok v súlade so všeobecným modelom oceňovania (GMM) IFRS 17 (§§ 60–68). Následné oceňovanie odráža aktualizované odhady očakávaných budúcich peňažných tokov, rizikovú úpravu pri nefinančnom riziku a zmluvnú servisnú maržu. Súvisiaci zaistný servisný výsledok je vykazovaný samostatne v poznámkach k účtovnej závierke.

Vedenie je presvedčené, že vykazovanie podľa IFRS 17 najvernejšie zobrazuje podstatu dohody so spoločnosťou Securis, keďže predstavuje prenos poistného rizika, a nie financovanie alebo predaj finančných aktív.

2.3.10. IFRS 17 Poistné zmluvy

IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s prvkami priamej účasti v rámci rozsahu pôsobnosti štandardu.

2.3.10.1. IFRS 17 Poistné zmluvy

Hlavné zásady IFRS 17 sú:

- Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv v súvahe pomocou súčasnej hodnoty odhadov budúcich peňažných tokov a úpravy rizika pre nefinančné riziká.
- Prehodnotenie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z poistných zmlúv za každé vykazovacie obdobie s použitím aktuálnych predpokladov a diskontných kriviek.
- Zmluvná marža za služby vykázaná v súvahe sa rovná nezaslúženej časti zisku, ktorý sa vzťahuje na skupinu zmlúv k dátumu ich vydania, a následne sa vykazuje vo výsledku hospodárenia počas zostávajúcej doby platnosti skupiny zmlúv. Strata z vydaných nevýhodných poistných zmlúv sa priamo vykazuje vo výkaze ziskov a strát.
- Poistné zmluvy sa agregujú na úrovni skupiny zmlúv. Skupinu zmlúv tvoria poistné zmluvy patriace do rovnakého portfólia, rovnakej skupiny ziskovosti a rovnakého ročného obdobia a kohorty. Portfólio poistných zmlúv pozostáva z poistných zmlúv, ktoré podliehajú podobným rizikám a ktoré sú spravované spoločne. Spoločnosť používa minimálne tri skupiny ziskovosti: nevýhodné poistné zmluvy; poistné zmluvy, ktoré nie sú spojené s významnou možnosťou, že sa následne stanú nevýhodnými; ostatné poistné zmluvy. Poistné zmluvy vydané v rovnakom ročnom období sa označujú ako ročná kohorta.
- Očakávané zmeny budúcej služby v záväzkoch z poistných zmlúv upravujú zmluvnú servisnú maržu a následne sa vykazujú vo výsledku hospodárenia počas zostávajúcej doby platnosti skupiny zmlúv.
- Zmeny v očakávaných peňažných tokoch za minulý alebo bežný rok sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.
- V závislosti od zvolenej metódy na úrovni portfólia poistných zmlúv, pre ktoré sa používa všeobecný model oceňovania (GMM), sa vplyv zmien diskontných sadzieb vykazuje buď priamo vo výkaze ziskov a strát, alebo v ostatnom komplexnom výsledku (OCI) vo vlastnom imaní.
- Prezentácia súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke sa zásadne zmenila. Výkaz ziskov a strát sa prezentuje v členení na výsledok hospodárenia za poisťovacie služby, finančný výsledok, výsledok hospodárenia z investovania a ostatné výnosy a náklady.

2.3.10.2. Identifikácia zmlúv podľa IFRS17

IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s prvkami priamej účasti (DPF).

Pri identifikácii zmlúv podľa IFRS 17 spoločnosť posudzuje, či by sa súbor alebo séria zmlúv mali považovať za jednu zmluvu a či je potrebné oddeliť vložené deriváty, investičné zložky a zložky tovaru a služieb a vykazať ich podľa iného štandardu.

Prístup k posudzovaniu významnosti poistného rizika je založený na posúdení významnosti rizikovej sumy k dátumu ocenenia, ktorým je začiatok poistnej zmluvy, ako aj možnej straty z poistnej zmluvy v neskorších rokoch. Vzhľadom na typickú povahu poistných produktov existuje vždy významné poistné riziko na začiatku poistnej zmluvy a možná strata v budúcich rokoch.

Okrem prístupu k posudzovaniu významnosti poistného rizika na základe významnosti rizikovej sumy Spoločnosť zohľadňuje aj "významnosť" rizika z hľadiska toho, ako toto riziko ovplyvňuje cenu produktu. Pri všetkých poistných zmluvách Spoločnosti je poistné riziko významným faktorom ovplyvňujúcim tvorbu ceny produktov.

Spoločnosť preto klasifikuje všetky zmluvy v portfóliu ako poistné zmluvy, ktoré spadajú do pôsobnosti IFRS17.

Okrem toho sa IFRS17 vzťahuje na všetky zaistné zmluvy (nevyžaduje sa žiadne hodnotenie, zaistné zmluvy zahŕňajú významné poistné riziko, pretože Spoločnosť prenáša na zaisťovňu len poistné riziko zo svojho portfólia poistných zmlúv).

2.3.10.3. Hranice zmlúv Poistné zmluvy

Peňažné toky sú v rámci hraníc zmluvy, ak vyplývajú z podstatných práv a povinností, ktoré existujú počas obdobia, v ktorom Spoločnosť môže prinútiť poistníka platiť poistné alebo má podstatnú povinnosť poskytovať služby (vrátane poistného krytia a akýchkoľvek investičných služieb).

- Hmotnoprávna povinnosť poskytovať služby sa skončí, keď; spoločnosť má praktickú možnosť prehodnotiť riziká konkrétneho poistníka a môže stanoviť cenu alebo výšku poistného plnenia, ktoré plne odrážajú tieto prehodnotenú riziká; alebo
- spoločnosť má praktickú možnosť prehodnotiť riziká portfólia, ktoré obsahuje zmluvu, a môže stanoviť cenu alebo úroveň plnení, ktoré plne odrážajú riziká tohto portfólia, a
- stanovenie cien poistného do dátumu prehodnotenia nezohľadňuje riziká, ktoré sa vzťahujú na obdobia po dátume prehodnotenia.

2.3.10.4. Hranice zmlúv Zaistné zmluvy

Peňažné toky sú v rámci zmluvy, ak vyplývajú z podstatných práv a povinností, ktoré existujú počas vykazovaného obdobia, v ktorom je Spoločnosť nútená platiť sumy zaisťovateľovi alebo má podstatné právo prijímať služby od zaisťovateľa. Vecné právo na prijatie služieb od zaisťovateľa zaniká, keď zaisťovateľ: má praktickú možnosť prehodnotiť riziká, ktoré na neho boli prevedené, a môže stanoviť cenu alebo úroveň plnení, ktoré plne odrážajú tieto prehodnotenú riziká; alebo má vecné právo ukončiť krytie.

2.3.10.5. Skupina zmlúv

IFRS 17 vyžaduje, aby účtovné jednotky identifikovali portfóliá poistných zmlúv, ktoré zahŕňajú zmluvy podliehajúce podobným rizikám a sú spravované spoločne. Očakáva sa, že zmluvy v rámci jednej produktovej línie budú mať podobné riziká, a preto sa očakáva, že budú v tom istom portfóliu, ak sú spravované spoločne. Každé portfólio je rozdelené do ročných kohort. Účtovná jednotka musí kohorty ďalej rozdeliť minimálne do týchto kategórií:

- Skupina zmlúv, ktoré sú pri prvotnom vykázaní nevýhodné, ak existujú;
- Skupina zmlúv, ktoré pri prvotnom vykázaní nemajú významnú možnosť stať sa následne nevýhodnými, ak vôbec nejaké sú;
- a skupina zostávajúcich zmlúv v portfóliu, ak existujú.

2.3.10.6. Prvotné vykázanie

Spoločnosť vykazuje skupinu poistných zmlúv, ktoré vydáva, od najskoršieho z nasledujúcich dátumov:

- a) začiatok obdobia krytia skupiny zmlúv;
- b) dátum splatnosti prvej platby od poistenca v skupine a
- c) pre skupinu nevýhodných zmlúv, keď sa skupina stane nevýhodnou.

2.3.10.7. Oceňovanie

Pri prvotnom vykázaní oceňuje účtovná jednotka skupinu poistných zmlúv v

- a) súčte peňažných tokov plnenia, ktorý zahŕňa i) odhady budúcich peňažných tokov, ii) úpravu zohľadňujúcu časovú hodnotu peňazí a finančné riziká spojené s budúcimi peňažnými tokmi a iii) úpravu o nefinančné riziko a
- b) zmluvnú servisnú maržu.

Spoločnosť používa model variabilného poplatku (VFA) pre zmluvy s prvkami priamej účasti a všeobecný model oceňovania (GMM) pre poistné zmluvy vydané bez prvkov priamej účasti. Poistné zmluvy s prvkami priamej účasti sú zmluvy, pri ktorých riziko investovania do podkladových aktív nesie klient.

Pre zaistné zmluvy Spoločnosť uplatňuje všeobecný model oceňovania (GMM).

Spoločnosť ocení skupinu zmlúv ako súčet:

- súčasnej hodnoty peňažných tokov z plnenia (FCF), ktorá zahŕňa odhady budúcich peňažných tokov, upravené o časovú hodnotu peňazí a súvisiace finančné riziká a úpravu o nefinančné riziká, a
- Zmluvnej servisnej marže (CSM)
- odhad konečných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí, ktoré nastali a zostali neuhradené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené.

Všetky peňažné toky sa diskontujú pomocou bezrizikových výnosových kriviek upravených tak, aby odrážali charakteristiky peňažných tokov a likvidity zmlúv. Peňažné toky, ktoré sa menia na základe výnosov podkladových aktív, sa upravujú o vplyv tejto variability pomocou rizikovo neutrálnych metód oceňovania a diskontujú sa pomocou bezrizikových sadzieb upravených o nelikviditu.

Úprava rizika pre nefinančné riziko pre skupinu zmlúv sa určí oddelene od ostatných odhadov. Predstavuje kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala, aby znášala neistotu týkajúcu sa výšky a načasovania peňažných tokov, ktoré vyplývajú z nefinančného rizika.

CSM skupiny zmlúv predstavuje zatiaľ nerealizovaný zisk, ktorý Spoločnosť vykáže v priebehu času, keď bude poskytovať služby podľa týchto zmlúv. Pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv nie je skupina zmlúv nevýhodná, ak súčet nasledujúcich položiek:

- (súčasná hodnota budúcich peňažných tokov vrátane úpravy o nefinančné riziká;
- všetky peňažné toky vznikajúce k tomuto dátumu a

- suma, ktorá vzniká z odúčtovania majetku alebo záväzkov, ktoré boli predtým vykázané pre peňažné toky súvisiace so skupinou zmlúv (vrátane majetku pre peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi; pozri nižšie);

predstavuje čistý príjem.

V tomto prípade sa CSM oceňuje ako prírastok k sume čistého príjmu z peňažných tokov, takže pri prvotnom vykázaní nevzniká žiadny príjem ani výdavok.

Ak súčet predstavuje čistý úbytok peňažných prostriedkov, potom je skupina stratová a čistý úbytok peňažných prostriedkov sa vo všeobecnosti vykazuje ako strata vo výkaze ziskov a strát; vo výške čistého úbytku peňažných prostriedkov sa vytvára zložka straty. Tým sa určujú hodnoty, ktoré budú v nasledujúcich obdobiach vykázané vo výkaze ziskov a strát ako zrušenie strát z nevýhodných zmlúv.

V dôsledku toho je účtovná hodnota skupiny zmlúv ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky súčtom záväzkov za zostávajúce krytie a záväzkov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí. Záväzok za zostávajúce krytie zahŕňa:

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov zo služieb, ktoré budú poskytnuté na základe zmlúv v budúcich obdobiach, vrátane úpravy o nefinančné riziká a
- zostávajúcu CSM k tomuto dátumu.

Záväzky vyplývajúce z poistných udalostí zahŕňajú peňažné toky za vzniknuté a nevyplatené poistné plnenia a úpravu rizika pre nefinančné riziká.

Súčasná hodnota peňažných tokov zo skupín zmlúv sa oceňuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s použitím aktuálnych odhadov budúcich peňažných tokov, aktuálnych diskontných sadziieb a aktuálnych odhadov úpravy rizika o nefinančné riziko. Zmeny peňažných tokov (FCF) sa vykazujú takto.

- Zmeny, ktoré majú vplyv na budúce služby, upravujú CSM (alebo vykázané v poistnej službe majú za následok zisk alebo stratu, ak je skupina nevýhodná, kým sa nevylúči zložka straty)
- Zmeny týkajúce sa súčasnej alebo minulej služby sa vykazujú vo výsledku poistnej služby vo výsledku hospodárenia
- Vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a jeho zmien na odhadované budúce peňažné toky sa vykazuje ako poistný finančný výnos alebo náklad, s výnimkou priamej účastníckej zmluvy (pozri nižšie), kde sa tieto vplyvy upravujú CSM.

CSM ku každému dátumu vykazovania sa potom vypočíta takto.

Poistné zmluvy bez prvkov priamej účasti (model merania GMM)

Účtovná hodnota CSM ku každému dátumu vykazovania je účtovná hodnota na začiatku roka upravená o:

- CSM o všetkých nových zmluvách, ktoré do skupiny pribudli v priebehu roka;
- úrok prirastený k účtovnej hodnote CSM počas roka, meraný diskontnými sadzbami nominálnych peňažných tokov, ktoré sa nemenia na základe výnosov zo všetkých podkladových položiek stanovených pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v peňažných tokoch z plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, s výnimkou prípadov, keď:

- akékoľvek zvýšenie peňažných tokov z plnenia prevyšuje účtovnú hodnotu CSM, pričom v takom prípade sa prebytok vykazuje ako strata vo výkaze ziskov a strát a vytvára stratovú zložku, alebo
- akékoľvek zníženie peňažných tokov z plnenia sa priradí k zložke straty, čím sa zrušia straty predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát;
- vplyv akýchkoľvek kurzových rozdielov na CSM (ak existujú) a
- sumu vykázanú ako príjem z poistenia z dôvodu služieb poskytnutých v danom roku

Zmeny v peňažných tokoch plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, zahŕňajú:

- úpravy vyplývajúce zo skúseností z poistného prijatého v danom roku, ktoré sa vzťahujú na budúce služby a súvisiace peňažné toky, ocenené diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov v záväzku za zostávajúce krytie, merané diskontnými sadzbami určenými pri prvotnom vykázaní, okrem tých, ktoré vyplývajú z vplyvu časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien;
- rozdiely medzi (a) akoukoľvek neoddeliteľnou investičnou zložkou, ktorá sa očakáva, že sa stane splatnou v danom roku, stanovenou ako platba očakávaná na začiatku roka plus všetky finančné výnosy alebo náklady na poistenie súvisiace s touto očakávanou platbou pred tým, ako sa stane splatnou; a (b) skutočnou sumou, ktorá sa stane splatnou v danom roku;
- zmeny v úprave rizika pre nefinančné riziko, ktoré sa týkajú budúcich služieb.

Zmeny v diskrečných peňažných tokoch sa považujú za zmeny týkajúce sa budúcich služieb a zodpovedajúcim spôsobom upravujú CSM.

Spoločnosť rozdeľuje zmeny v úprave rizika o nefinančné riziko medzi výsledok poistných služieb a finančné výnosy alebo náklady na poistenie. Spoločnosť vykonáva takéto rozčlenenie úpravou CSM o zmenu súvisiacu s nefinančným rizikom, ocenenú diskontnými sadzbami určenými pri prvotnom vykázaní, a vykazuje vplyv časovej hodnoty peňazí a jej zmeny ako finančné výnosy alebo náklady z poistenia.

Poistné zmluvy s prvkami priamej účasti (model oceňovania VFA)

Zmluvy s priamou účasťou sú zmluvy, na základe ktorých je záväzok Spoločnosti voči poistníkovi čistá hodnota:

- povinnosti vyplatiť poistníkovi sumu rovnajúcu sa reálnej hodnote podkladových položiek a
- variabilného poplatku výmenou za budúce služby poskytované na základe zmlúv, ktorý predstavuje sumu podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek zníženú o peňažné toky z plnenia, ktoré sa nemenia na základe výnosov z podkladových položiek. Spoločnosť poskytuje investičné služby na základe týchto zmlúv tak, že okrem poistného krytia sľubuje aj investičný výnos založený na podkladových položkách.

Pri oceňovaní skupiny zmlúv s priamou účasťou Spoločnosť upravuje peňažné toky plnenia o celú zmenu záväzku platiť poistníkom o sumu rovnajúcu sa reálnej hodnote podkladových položiek. Tieto zmeny sa netýkajú budúcich plnení a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť potom upraví všetky CSM o zmeny vo výške podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ako je vysvetlené nižšie.

Účtovná hodnota CSM ku každému dátumu vykazovania je účtovná hodnota na začiatku roka upravená o:

- CSM o všetkých nových zmluvách, ktoré do skupiny pribudli v priebehu roka;
- zmena výšky podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek a zmeny v peňažných tokoch plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, s výnimkou prípadov, keď:

- Spoločnosť uplatnila možnosť zmiernenia rizika, aby z CSM vylúčila zmeny vplyvu finančného rizika na výšku svojho podielu na podkladových položkách alebo peňažných tokoch plnenia;
 - zníženie výšky podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek alebo zvýšenie peňažných tokov plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, prevyšuje účtovnú hodnotu CSM, čo vedie k strate vo výsledku hospodárenia (zahrnutej do nákladov na poistné služby) a vytvára stratovú zložku, alebo
 - zvýšenie sumy podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek alebo zníženie peňažných tokov z plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, sa priradí k zložke straty, čím sa zrušia straty predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát (zahrnuté v nákladoch na poistné služby);
- vplyv akýchkoľvek kurzových rozdielov na CSM (ak existujú) a
 - sumu vykázanú ako výnos z poistenia z dôvodu služieb poskytnutých v danom roku.

Zmeny v peňažných tokoch plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, zahŕňajú zmeny týkajúce sa budúcich služieb uvedené vyššie pre zmluvy bez prvkov priamej účasti (ocenené pri súčasných diskontných sadzbách) a zmeny vplyvu časovej hodnoty peňazí a finančných rizík, ktoré nevyplývajú z podkladových položiek - napr. vplyv finančných záruk

Zaistné zmluvy

Na ocenenie skupiny zaistných zmlúv Spoločnosť uplatňuje rovnaké účtovné zásady, aké sa uplatňujú na poistné zmluvy bez prvkov priamej účasti, s nasledujúcimi úpravami.

Účtovná hodnota skupiny zaistných zmlúv ku každému dátumu vykazovania je súčtom aktíva za zostávajúce krytie a aktíva za vzniknuté poistné plnenia. Majetok za zostávajúce krytie zahŕňa (a) peňažné toky z plnenia, ktoré sa vzťahujú na služby, ktoré budú prijaté na základe zmlúv v budúcich obdobiach, a (b) všetky zostávajúce CSM k tomuto dátumu.

Spoločnosť oceňuje odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pomocou predpokladov, ktoré sú konzistentné s predpokladmi použitými na oceňovanie odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre podkladové poistné zmluvy, s úpravou o prípadné riziko neplnenia zo strany zaistovateľa. Vplyv rizika neplnenia zaistovateľa sa posudzuje ku každému dátumu vykazovania a vplyv zmien v riziku neplnenia sa vykazuje v zisku alebo strate.

Úprava rizika pre nefinančné riziko predstavuje výšku rizika, ktoré Spoločnosť prenáša na zaistovateľa.

Pri prvotnom vykázaní predstavuje CSM skupiny zaistných zmlúv čistý náklad alebo čistý zisk z nákupu zaistenia. Oceňuje sa ako rovnaká a opačná suma súčtu (a) peňažných tokov z plnenia, (b) akejkoľvek sumy vyplývajúcej z odúčtovania akéhokoľvek majetku alebo záväzkov, ktoré boli predtým vykázané pre peňažné toky týkajúce sa skupiny, (c) akýchkoľvek peňažných tokov vznikajúcich k tomuto dátumu a (d) akéhokoľvek výnosu vykázaného v zisku alebo strate z dôvodu nevýhodných základných poistných zmlúv vykázaných k tomuto dátumu (pozri "Zaistenie nevýhodných základných poistných zmlúv" nižšie).

Ak sa však akékoľvek čisté náklady na nákup zaistného krytia týkajú poistných udalostí, ktoré nastali pred nákupom skupiny, potom Spoločnosť vykazuje tieto náklady okamžite vo výkaze ziskov a strát ako náklad.

Účtovná hodnota CSM ku každému dátumu vykazovania je účtovná hodnota na začiatku roka upravená o:

- CSM o všetkých nových zmluvách, ktoré do skupiny pribudli v priebehu roka;

- úrok prirastený k účtovnej hodnote CSM počas roka, meraný diskontnými sadzbami nominálnych peňažných tokov, ktoré sa nemenia na základe výnosov zo všetkých podkladových položiek stanovených pri prvotnom vykázaní;
- výnosy vykazané vo výkaze ziskov a strát v roku pri prvotnom vykázaní nevýhodných podkladových zmlúv (pozri nižšie);
- zrušenie zložky úhrady strát (pozri "Čisté náklady zo zaistných zmlúv") v rozsahu, v akom nepredstavujú zmeny v peňažných tokoch plnenia skupiny zaistných zmlúv;
- zmeny v peňažných tokoch z plnenia, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ocenené diskontnými sadzbami určenými pri prvotnom vykázaní, pokiaľ nevyplývajú zo zmien v peňažných tokoch z plnenia nevýhodných podkladových zmlúv, v takom prípade sa vykazujú vo výsledku hospodárenia a vytvárajú alebo upravujú zložku úhrady straty;
- vplyv akýchkoľvek kurzových rozdielov na CSM a
- suma vykazaná vo výkaze ziskov a strát z dôvodu prijatých služieb v danom roku.

Podiel na zisku (Profit participation)

V roku 2024 Spoločnosť začala účtovať o Podiele na zisku - Profit participation. Je to významná zmena v účtovných odhadoch, ktorá mala vplyv na odhady peňažných tokov [3.3]. Profit participation je podiel Poistovne na výsledku mesačného zúčtovania so zaistovňami a pre Poistovňu predstavuje kladný peňažný tok.

K úprave došlo v nadväznosti na opätovné posúdenie existujúcich zmluvných vzťahov so zaistovateľmi. Toto posúdenie viedlo k lepšiemu porozumeniu ekonomickej podstaty týchto vzťahov a k spresneniu pôvodných predpokladov použitých pri stanovení odhadu.

Zaistenie nevýhodných poistných zmlúv

Spoločnosť upravuje CSM skupiny, do ktorej patrí zaistovacia zmluva, a v dôsledku toho vykazuje výnosy, keď vykazuje stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodných podkladových zmlúv, ak je zaistovacia zmluva uzavretá pred vykázaním nevýhodných podkladových zmlúv alebo v rovnakom čase ako vykázanie týchto zmlúv. Úprava CSM sa určí vynásobením:

- výšky straty, ktorá sa vzťahuje na podkladové zmluvy, a
- percenta poistných plnení z podkladových zmlúv, ktoré Spoločnosť očakáva získať späť zo zaistných zmlúv.

V prípade zaistných zmlúv nadobudnutých pri prevode zmlúv alebo podnikovej kombinácii, ktoré sa vzťahujú na nevýhodné podkladové zmluvy, sa úprava CSM určí vynásobením:

- výšky zložky straty, ktorá sa vzťahuje na podkladové zmluvy k dátumu nadobudnutia, a
- percenta poistných plnení z podkladových zmlúv, ktoré Spoločnosť ku dňu nadobudnutia očakáva získať späť zo zaistných zmlúv.

Ak zaistovacia zmluva pokrýva len niektoré poistné zmluvy zahrnuté do skupiny nevýhodných zmlúv, potom Spoločnosť používa systematickú a racionálnu metódu na určenie časti strát vykazaných v skupine nevýhodných zmlúv, a ktoré sa vzťahujú na podkladové zmluvy pokryté zaistovacou zmluvou.

Pre skupinu zaistných zmlúv sa vytvorí zložka náhrady straty (loss-recovery component) s cieľom znázorniť úpravu CSM, ktorá určuje sumy, ktoré sa následne vykazujú vo výsledku hospodárenia ako zrušenie náhrady strát zo zaistných zmlúv a sú vylúčené z alokácie zaplateného zaistného.

Zložku náhrady straty zaviedla spoločnosť v roku 2024 ako zásadné spresnenie metodiky IFRS 17. Dopad tejto zmeny bol posúdený ako významný v súlade s IAS 8 a viedol k úprave finančných výkazov. Dopad tejto úpravy je opísaný a kvantifikovaný v bode [2.3.1].

Ukončenie vykazovania a úprava zmluvy

Spoločnosť odúčtuje zmluvu, keď zanikne, t. j. keď sa skončí platnosť stanovených záväzkov v zmluve, alebo keď sú tieto záväzky splnené alebo zrušené.

Spoločnosť tiež ukončí vykazovanie zmluvy, ak sú jej podmienky upravené spôsobom, ktorý by významne zmenil účtovanie zmluvy, ak by nové podmienky vždy existovali, a v takom prípade sa vykazuje nová zmluva založená na upravených podmienkach. Ak úprava zmluvy nemá za následok ukončenie vykazovania, potom Spoločnosť považuje zmeny peňažných tokov spôsobené úpravou za zmeny v odhadoch peňažných tokov z plnenia.

Pri odúčtovaní zmluvy zo skupiny zmlúv:

- peňažné toky z plnenia priradené skupine sa upravujú tak, aby sa vylúčili tie, ktoré sa týkajú práv a povinností, ktorých vykazovanie bolo ukončené;
- CSM skupiny sa upraví o zmenu peňažných tokov z plnenia, okrem prípadov, keď sa takéto zmeny priradia k zložke straty, a
- počet jednotiek krytia pre očakávané zostávajúce služby sa upraví tak, aby odrážal jednotky krytia vyradené zo skupiny.

Ak je zmluva odúčtovaná z dôvodu jej prevodu na tretiu stranu, potom sa CSM upraví aj o poistné účtované treťou stranou, pokiaľ skupina nie je nevýhodná.

Ak je zmluva odúčtovaná z dôvodu úpravy jej podmienok, potom sa CSM upraví aj o poistné, ktoré by bolo účtované, keby Spoločnosť uzavrela zmluvu s novými podmienkami zmluvy k dátumu úpravy, znížené o dodatočné poistné účtované za úpravu. Nová vykázaná zmluva sa oceňuje za predpokladu, že k dátumu úpravy Spoločnosť dostala poistné, ktoré by si účtovala, znížené o dodatočné poistné účtované za úpravu.

Nevyhnutný účtovný nesúlad

Účtovná jednotka neupravuje zmluvnú maržu za služby pre skupinu poistných zmlúv bez prvkov priamej účasti o vplyv časovej hodnoty peňazí a zmeny časovej hodnoty peňazí a vplyv finančného rizika a zmeny finančného rizika v peňažných tokoch plnenia, pretože sa netýkajú budúcej služby.

Na druhej strane zmeny časovej hodnoty peňazí a finančné riziko, ktoré nevyplývajú z podkladových položiek, sa v prípade poistných zmlúv s prvkami priamej účasti vzťahujú na budúcu službu a upravujú zmluvnú maržu za službu.

Peňažné toky z nadobudnutia poistných zmlúv

Peňažné toky súvisiace so získaním poistných zmlúv, vznikajú z predaja, upisovania a vytvorenia skupiny zmlúv, ktoré sú priamo priraditeľné k portfóliu zmlúv, do ktorého skupina patrí. Tieto peňažné toky sa priradujú priamo k poistnej zmluve.

2.3.10.8. Peňažné toky z plnenia

Peňažné toky z plnenia zahŕňajú:

- odhady budúcich peňažných tokov;
- úprava, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a finančné riziká súvisiace s budúcimi peňažnými tokmi v rozsahu, v akom finančné riziká nie sú zahrnuté do odhadov budúcich peňažných tokov;
- úprava rizika o nefinančné riziko
- neoddeliteľné investičné zložky.

Odhady budúcich peňažných tokov

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť nezaujato zohľadňuje všetky primerané a podložené informácie, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez zbytočných nákladov alebo úsilia. Tieto informácie zahŕňajú interné aj externé historické údaje o poistných udalostiach a iných skúsenostiach, aktualizované tak, aby odrážali súčasné očakávania budúcich udalostí.

Odhady budúcich peňažných tokov odrážajú názor Spoločnosti na súčasné podmienky k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú odhady všetkých relevantných trhových premenných v súlade s pozorovateľnými trhovými cenami.

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť berie do úvahy súčasné očakávania týkajúce sa budúcich udalostí, ktoré môžu tieto peňažné toky ovplyvniť. Očakávania budúcich zmien v legislatíve, ktoré by zmenili alebo zrušili existujúce záväzky alebo vytvorili nové záväzky vyplývajúce z existujúcich zmlúv, sa však neberú do úvahy, kým zmena legislatívy nie je platne uzákonená.

Peňažné toky v rámci zmluvy sa vzťahujú priamo na plnenie zmluvy vrátane tých, pri ktorých má Spoločnosť právomoc rozhodovať o ich výške alebo načasovaní. Patria sem platby vykonané poistníkmi a v ich prospech (alebo v ich mene), peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a inými nákladmi vynaloženými na plnenie zmlúv.

Posúdenie hranice zmluvy, ktorá určuje, ktoré budúce peňažné toky sú zahrnuté do ocenenia zmluvy, si vyžaduje posúdenie a zohľadnenie podstatných práv a povinností Spoločnosti vyplývajúcich zo zmluvy.

Peňažné toky sú na úrovni účtovnej jednotky alokované na akvizičné činnosti a činnosti súvisiace s údržbou a správou portfólia zmlúv. Peňažné toky sa priraďujú k skupinám zmlúv pomocou systematických a racionálnych metód, ktoré sa dôsledne uplatňujú na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky. Spoločnosť vo všeobecnosti rozdeľuje peňažné toky z obstarania poistenia do skupín zmlúv na základe počtu nových zmlúv a náklady na údržbu a správu na základe počtu platných zmlúv.

2.3.10.9. Predpoklady o úmrtnosti, chorobnosti, stratovosti

Predpoklady o úmrtnosti, chorobnosti, škodovosti a správaní poistníkov, ktoré sa používajú pri odhade budúcich peňažných tokov, sa odvodzujú podľa typu produktu a na úrovni krajiny, pričom odrážajú nedávne skúsenosti a profily poistníkov v rámci skupiny poistných zmlúv.

Predpoklady úmrtnosti sa vo všeobecnosti odvodzujú na základe kombinácie národných údajov o úmrtnosti a skúseností spoločnosti. Skúsenosti sa monitorujú prostredníctvom pravidelných analýz, ktorých výsledky sa premietajú do ocenenia existujúcich zmlúv.

Ako základ na úrovni krajiny spoločnosť používa národné úmrtnostné tabuľky, ktoré poskytujú miestne národné ústavy. Sadzby sa následne upravujú faktormi, ktoré reprezentujú skúsenosti Spoločnosti.

Predpoklad škodovosti sa určuje na základe pravdepodobnosti príslušných poistných udalostí, odhadovanej výšky poistnej udalosti, závažnosti a výberových faktorov.

Správanie poistníka je kľúčovým predpokladom pri oceňovaní poistných zmlúv. Spoločnosť pravidelne vykonáva analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a používa štatistické metódy na určenie miery zániku zmlúv podľa rôznych skupín produktov a krajín a upravuje ich na základe trendov v posledných skúsenostiach.

Použité predpoklady sú implicitne odvodené z údajov o historickom vývoji, z ktorých prognózy vychádzajú, hoci sa uplatňuje úsudok s cieľom posúdiť, do akej miery sa minulé trendy nemusia uplatniť v budúcnosti a aké budúce trendy sa očakávajú.

2.3.10.10. Závazky zo vzniknutých poistných udalostí

Závazky zo vzniknutých poistných udalostí predstavujú odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých poistných udalostí, ktoré nastali a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, zostávajú neuhradené bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy, poistné plnenia z dodatkov k nim a primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou poistných udalostí.

Zmeny v záväzkoch z titulu vzniknutých pohľadávok vytvorených v minulosti a v bežnom období sa premietajú do účtovnej závierky v období, v ktorom sa zmena uskutočnila. Použité metódy a odhady sa pravidelne prehodnocujú.

2.3.10.11. Diskontné sadzby

Na kvantifikáciu ako poistných záväzkov podľa IFRS17 je potrebné určiť diskontné sadzby, ktoré odrážajú časovú hodnotu peňazí, charakteristiky peňažných tokov (FCF) a špecifiká poistných zmlúv. Spoločnosť sa rozhodla použiť metódu "zdola nahor" ako metódu výpočtu diskontných sadzieb, kde sa predpokladá, že prémie za riziko likvidity je nulová.

Diskontné sadzby sa určujú na základe časovej štruktúry bezrizikových úrokových sadzieb EIOPA pre každú menu v súlade s menami kohort.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené bezrizikové krivky pre menu EUR použité pri diskontovaní peňažných tokov k 31. 12. 2024 v porovnaní s predchádzajúcim rokom:

Y	2023-12-31	2024-12-31
1	3.4%	2,2%
2	2.7%	2,1%
3	2.4%	2,1%
4	2.4%	2,1%
5	2.3%	2,1%
10	2.4%	2,3%
15	2.5%	2,3%
20	2.4%	2,3%
25	2.4%	2,3%
30	2.5%	2,4%

40	2.7%	2,6%
50	2.8%	2,7%

2.3.10.12. Úpravy rizika pre nefinančné riziko

Úprava rizika o nefinančné riziko je kompenzácia, ktorú účtovná jednotka požaduje za znášanie neistoty týkajúcej sa výšky a načasovania peňažných tokov vyplývajúcich z nefinančného rizika, keďže účtovná jednotka plní poistné zmluvy.

Úprava rizika pre nefinančné riziko sa vzťahuje na riziko vyplývajúce z poistných zmlúv iných ako finančné riziko. Riziká, na ktoré sa vzťahuje Úprava rizika pre nefinančné riziko, sú poistné riziko a iné nefinančné riziká, ako napríklad riziko zániku poistenia a riziko nákladov.

Úprava rizika pre nefinančné riziko má odrážať kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie neistoty týkajúcej sa výšky a načasovania peňažných tokov, ktorá vyplýva z nefinančného rizika, keďže Spoločnosť plní poistné zmluvy, a mieru jej averzie voči riziku. Na úpravu rizika nefinančného rizika v zaistných zmluvách Spoločnosť používa rovnakú metódu ako v prípade poistných zmlúv.

Výpočet úpravy rizika je založený na konečnej hodnote v riziku. Metóda si vyžaduje výpočet projekcie rizikovo-orientovaného kapitálu, ktorý sa počíta na celkovej úrovni a ďalej podlieha dezagregácii na úroveň kohort.

Výpočet úrovne kapitálu založenej na riziku (konečná VaR) sa vykonáva pre každé uvažované riziko, pričom vzhľadom na normálne rozdelenie s definovanými parametrami strednej hodnoty a konečnej štandardnej odchýlky Value-at-Risk Spoločnosť vypočíta úroveň kapitálu pre určený percentil normálneho rozdelenia.

Úpravy rizika pre nefinančné riziko pre celé portfólio zodpovedajú týmto úrovniam spoľahlivosti: 75 % pre rok 2022 a 67 % pre rok 2023 a 67 % pre rok 2024.

2.3.10.13. Zmluvná servisná marža (CSM)

CSM predstavuje nezaslúžený zisk v rámci skupiny zmlúv, ktorý sa vzťahuje na budúce služby, ktoré majú byť poskytnuté na základe zmlúv. Tento sa oceňuje pri prvotnom vykázaní skupiny poistných zmlúv vo výške, ktorá, pokiaľ skupina zmlúv nie je nevýhodná, nevedie k vzniku výnosov alebo nákladov:

- (a) prvotné vykázanie sumy pre FCF;
- (b) odúčtovanie akéhokoľvek aktíva alebo záväzku vykazaného v súvislosti s peňažnými tokmi z nadobudnutia poistenia k tomuto dátumu a
- (c) všetky peňažné toky vyplývajúce zo zmlúv v skupine k tomuto dátumu.

CSM skupiny zmlúv sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, aby predstavovala služby poskytnuté v každom roku na základe počtu jednotiek krytia poskytnutých v danom roku. Počet jednotiek krytia odráža množstvo poskytnutých služieb (požitkov) v rámci zmlúv v skupine a určuje sa pre každú zmluvu s prihliadnutím na množstvo poskytnutých služieb a očakávanú dobu krytia. Jednotky krytia sa prehodnocujú a aktualizujú ku každému dátumu vykazovania. CSM priradená k jednotkám krytia poskytnutým v bežnom roku sa vykazuje v zisku alebo strate.

Spoločnosť určuje výšku plnení poskytovaných v rámci každej zmluvy takto: pre rizikové produkty poistná suma pre prípad smrti; pre produkty viazané na výkonnosť poistná suma pre prípad smrti + hodnota fondu.

2.3.10.14. Investičné komponenty

Spoločnosť identifikuje neoddeliteľnú investičnú zložku zmluvy určením sumy, ktorú by bola povinná vrátiť poistníkovi vo všetkých scenároch s obchodnou podstatou. Tieto zahŕňajú okolnosti, za ktorých nastane poistná udalosť alebo zmluva je splatná alebo ukončená bez toho, aby nastala poistná udalosť. Investičné zložky sú vylúčené z výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby.

Investičná zložka vylúčená z výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby sa určuje ako minimum platby, ak nastane poistná udalosť, a platby, ak poistná udalosť nenastane (odkupná hodnota). Odkupná hodnota rizikových produktov sa rovná nule, preto tieto druhy produktov neobsahujú investičnú zložku.

2.3.10.15. Prezentácia vo výkaze o finančnej situácii

Účtovná jednotka prezentuje vo výkaze o finančnej situácii oddelene účtovnú hodnotu skupín:

- vydané poistné zmluvy, ktoré sú aktívami;
- vydané poistné zmluvy, ktoré sú záväzkami;
- držané zaistné zmluvy, ktoré sú aktívami;
- držané zaistné zmluvy, ktoré sú záväzkami.

2.3.10.16. Výsledok poisťovacích služieb a výsledok zaistenia

Príjmy z poistenia

Spoločnosť vykazuje výnosy z poistenia v čase, keď plní svoje povinnosti - t. j. keď poskytuje služby v rámci skupín poistných zmlúv. Výnosy z poistenia týkajúce sa poskytovaných služieb za každý rok predstavujú súčet zmien záväzkov za zostávajúce poistné krytie, ktoré sa vzťahujú na služby, za ktoré Spoločnosť očakáva odplatu, a zahŕňajú nasledujúce položky.

- Uvoľnenie CSM, merané na základe poskytnutých jednotiek pokrytia (pozri "Uvoľnenie CSM" nižšie).
- Zmeny v úprave rizika pre nefinančné riziko týkajúce sa súčasných služieb.
- Náklady na poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby vzniknuté v danom roku, vo všeobecnosti ocenené vo výške očakávanej na začiatku roka. Patria sem aj sumy vyplývajúce z odúčtovania akéhokoľvek majetku pre peňažné toky iné ako poistné obstarávacie peňažné toky k dátumu prvotného vykázania skupiny zmlúv, ktoré sa k tomuto dátumu vykazujú ako výnosy z poistenia a náklady na poistné služby.
- Ostatné sumy vrátane úprav na základe skúseností s príjmami z poistného za súčasné alebo minulé služby

Okrem toho Spoločnosť systematicky priraduje časť poistného, ktoré sa týka peňažných tokov z obstarania poistenia, do jednotlivých období na základe plynutia času. Spoločnosť vykazuje alokovanú sumu ako výnos z poistenia a rovnakú sumu ako náklady na poistné služby.

Výdavky na poistné služby

Náklady na poistné služby vyplývajúce z poistných zmlúv sa vo všeobecnosti vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku. Zahŕňajú položky, ako sú vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby, amortizácia peňažných tokov súvisiacich s nadobudnutím poistných zmlúv a straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát.

Náklady, ktoré možno priamo priradiť k plneniu zmlúv alebo ktoré možno priradiť k skupinám zmlúv, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako náklady na poistné služby, zvyčajne v čase ich vzniku. Náklady, ktoré nie je možné priamo priradiť k plneniu zmlúv a nie je možné ich priradiť k skupinám zmlúv, sa vykazujú mimo výsledku za poistné služby.

Neoddelené investičné zložky (NDIC) sú vylúčené. Všetky zmeny v úprave rizika pre nefinančné riziko vykázané vo výkaze ziskov a strát sú zahrnuté do výsledku za poistné služby.

Čisté náklady zo zaistných zmlúv

Plnenia prijaté od zaistovateľov a náklady na zaistenie sa nevykazujú samostatne vo výkaze ziskov a strát, pretože Spoločnosť ich vykazuje v čistom zisku alebo strate ako "čisté náklady na zaistenie"

Čisté náklady zo zaistných zmlúv zahŕňajú alokáciu zaplateného zaistného zníženie o sumy získané späť od zaistovateľov.

Rozdelenie zaplateného poistného zo zaistenia týkajúceho sa prijatých služieb za každé obdobie predstavuje súčet zmien v aktívach za zostávajúce krytie, ktoré sa vzťahujú na služby, za ktoré Spoločnosť očakáva zaplatenie odmeny.

2.3.10.17. Finančné príjmy a výdavky z poistenia

Zmeny účtovných hodnôt skupín zmlúv vyplývajúce z časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien sa vo všeobecnosti vykazujú ako finančné výnosy alebo náklady z poistenia.

V prípade poistných zmlúv oceňovaných metódou GMM sa Spoločnosť rozhodla vykazovať finančné výnosy alebo náklady z poistenia v plnej výške vo výkaze ziskov a strát.

Pri zmluvách s priamou účasťou Spoločnosť vykazuje v plnej výške finančné výnosy alebo náklady na poistenie vo výkaze ziskov a strát za bežný rok, keďže podkladové aktíva sa vo všeobecnosti oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

2.3.10.18. Finančné výnosy a náklady zo zaistných zmlúv

Výnosy a náklady zo zaistného financovania zahŕňajú zmenu účtovnej hodnoty skupiny poistných zmlúv vyplývajúcu z:

- vplyvu časovej hodnoty peňazí a zmeny časovej hodnoty peňazí a
- vplyvu finančného rizika a zmeny predpokladov týkajúcich sa finančného rizika.

2.3.10.19. Prvotná aplikácia

V štandarde sa od účtovných jednotiek požaduje, aby od 1.1.2023 štandard uplatňovali retrospektívne. Pokiaľ to nie je prakticky možné, v takom prípade majú účtovné jednotky možnosť použiť buď modifikovaný retrospektívny prístup (MRA), alebo prístup založený na reálnej hodnote (FV).

Po dôkladnom zvážení sa spoločnosť NOVIS rozhodla použiť prístup založený na reálnej hodnote pre svoje poistné zmluvy na základe očakávaných peňažných tokov a modifikovaný retrospektívny prístup pre držané zaistné zmluvy, pretože nemohla získať primerané a podložené informácie, aby postupovala inak.

Modifikovaný retrospektívny prístup

Cieľom modifikovaného retrospektívneho prístupu je dosiahnuť výsledok, ktorý sa čo najviac približuje retrospektívnej metóde, s použitím vhodných a podložených informácií, ktoré sú k dispozícii bez zbytočných nákladov alebo úsilia.

Hlavné dôvody pre použitie metódy modifikovaného retrospektívneho prístupu sú:

- Nedostupnosť historických údajov o podiele nepriamo pridelených nákladov;
- Nedostupnosť údajov pre úplné modelovanie peňažných tokov (model peňažných tokov, údaje o poistnom kmeni v potrebnej granularite, najlepšie predpoklady).

Prístup založený na reálnej hodnote

Podľa metódy reálnej hodnoty sa CSM (alebo zložka straty) k 1. januáru 2022 určila ako rozdiel medzi reálnou hodnotou skupiny zmlúv k tomuto dátumu a súčasnou hodnotou peňažných tokov k tomuto dátumu. Spoločnosť ocenila reálnu hodnotu zmlúv ako súčet:

- Súčasnej hodnoty čistých peňažných tokov, ktoré očakáva zo zmlúv, stanovenú metódou diskontovaných peňažných tokov a
- Dodatočnej marže určenej metódou nákladov na kapitál (CoC)

Peňažné toky, ktoré sa berú do úvahy pri oceňovaní reálnou hodnotou, sú v súlade s peňažnými tokmi v rámci hraníc zmluvy. Preto sa pri stanovení reálnej hodnoty týchto zmlúv nebrali do úvahy peňažné toky súvisiace s očakávaným budúcim obnovením poistných zmlúv, ak sú mimo hraníc zmluvy. Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov zohľadnená pri oceňovaní reálnou hodnotou bola do značnej miery v súlade so súčasnou hodnotou stanovenou podľa IFRS17.

2.3.11. IFRS 9 Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív a záväzkov

IFRS 9 nahradil IAS 39 Finančné nástroje: je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom je povolené skoršie uplatňovanie. Spoločnosť splnila príslušné požiadavky a uplatnila dočasnú výnimku z IFRS 9 pre ročné obdobia pred 1. januárom 2023. V dôsledku toho spoločnosť prvýkrát uplatnila IFRS 9 od 1. januára 2023.

IFRS 9 upravuje účtovanie o finančných nástrojoch a vyžaduje, aby účtovné jednotky klasifikovali a oceňovali finančný majetok a záväzky na základe obchodného modelu účtovnej jednotky a zmluvných charakteristík peňažných tokov finančného majetku. Klasifikácia ovplyvňuje spôsob vykazovania a oceňovania nástrojov v účtovnej závierke.

2.3.11.1. Klasifikácia finančných aktív a pasív

Existujú tri hlavné kategórie oceňovania finančných aktív - amortizovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) - a odstraňuje predchádzajúce kategórie IAS 39 - investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančné aktíva držané na predaj.

Dlhový nástroj, ktorý spĺňa tieto dve podmienky, sa musí oceňovať v amortizovanej hodnote (po odpočítaní odpisov z dôvodu zníženia hodnoty), pokiaľ nie je majetok určený na oceňovanie FVTPL podľa možnosti oceňovania reálnou hodnotou:

- Test obchodného modelu: Cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je držať finančné aktívum s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (a nie prediť nástroj pred jeho zmluvnou splatnosťou s cieľom realizovať zmeny jeho reálnej hodnoty).
- Test charakteristík peňažných tokov: Zmluvné podmienky finančného majetku vedú k peňažným tokom, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov z nesplatennej istiny.

Dlhový nástroj, ktorý spĺňa nasledujúce dve podmienky, sa musí oceňovať v FVTOCI, pokiaľ nie je majetok určený v FVTPL na základe možnosti oceňovania reálnou hodnotou (pozri nižšie):

- Test obchodného modelu: Finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje inkasovaním zmluvných peňažných tokov a predajom finančných aktív.
- Test charakteristík peňažných tokov: Zmluvné podmienky finančného majetku vedú k peňažným tokom, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov z nesplatennej istiny.

Všetky investície majetkových finančných nástrojov, na ktoré sa vzťahuje IFRS 9, sa majú oceňovať reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii, pričom zmeny hodnoty sa vykazujú v zisku alebo strate, s výnimkou tých finančných nástrojov, pri ktorých sa účtovná jednotka rozhodla prezentovať zmeny hodnoty v "ostatnom súhrnnom zisku". Pre nekótované finančné nástroje neexistuje "výnimka ocenenia obstarávaco cenou".

IFRS 9 nemení základný účtovný model pre finančné záväzky podľa IAS 39. Naďalej existujú dve kategórie oceňovania: FVTPL a amortizované náklady. Finančné záväzky určené na obchodovanie sa oceňujú v FVTPL a všetky ostatné finančné záväzky sa oceňujú v amortizovanej hodnote, pokiaľ sa neuplatní možnosť oceňovania reálnou hodnotou. Všetky finančné záväzky NOVISu sa oceňujú v amortizovanej hodnote.

Obchodný model spoločnosti NOVIS

Obchodný model odráža spôsob, akým Spoločnosť spravuje majetok s cieľom generovať peňažné toky, a vyjadruje, či je cieľom Spoločnosti výlučne inkasovať zmluvné peňažné toky z majetku alebo inkasovať zmluvné peňažné toky aj peňažné toky vyplývajúce z predaja majetku. Medzi faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu majetku, patria :

- frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcich predajných aktív;
- ako sa hodnotí výkonnosť aktíva a ako sa o nej podávajú správy kľúčovým riadiacim pracovníkom;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť finančných aktív držaných v rámci obchodného modelu, a spôsob riadenia týchto rizík;

V prípade väčšiny dlhových investícií je cieľom obchodného modelu Spoločnosti financovať záväzky z poistných zmlúv.

Na základe týchto úvah spoločnosť drží dlhové nástroje v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň predávať finančné aktíva. Tento dvojité cieľ slúži na dvojaký účel: generovanie predvídateľných peňažných tokov na plnenie záväzkov a zachovanie flexibility pri úprave portfólií v reakcii na meniace sa trhové podmienky.

Poisťovňa môže mať potrebu vyvážiť svoje portfóliá, aby optimalizovala profil rizika a výnosu. To môže zahŕňať predaj určitých dlhových nástrojov s cieľom znížiť expozíciu voči určitým sektorom, geografickým oblastiam alebo rizikám súvisiacim s úrokovými sadzbami.

Poisťovňa môže mať tiež potrebu predať aktíva na riadenie likvidity, najmä v reakcii na neočakávané poistné udalosti alebo potreby peňažných tokov. Tým sa zabezpečí, že spoločnosť zostane solventná a prevádzkovo zdravá aj v niektorých stresových podmienkach.

Významná časť produktov NOVIS obsahuje investičnú zložku, ktorá sa zvyčajne investuje do rôznych podielových fondov alebo iných podobných nástrojov. Výkonnosť týchto nástrojov je trhová a je pravidelne vykazovaná a zverejňovaná klientom. Podľa definície všetky z nich spĺňajú kritériá majetkových finančných nástrojov, a preto sa majú vo výkaze o finančnej situácii oceňovať reálnou hodnotou.

V roku 2023, na základe odňatia licencie NBS [2.1] poisťovňa upravila svoj obchodný model pri vybranej finančnej investícii [2.3.2] ktorú preradila do portfólia oceňovaného cez FVOCI. Táto zmena je v súlade so štandardom IFRS 9 vykonaná od 1. Januára 2024.

2.3.11.2. Zníženie hodnoty finančných aktív

Model zníženia hodnoty v IFRS 9 je založený na predpoklade očakávaných strát. Tento prístup si vyžaduje použitie úsudku o mikroekonomických aj makroekonomických faktoroch, ktoré môžu ovplyvniť očakávanú stratu (ECL).

IFRS 9 vyžaduje, aby sa rovnaký model zníženia hodnoty uplatňoval na všetky nasledujúce položky:

- Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote,
- Finančný majetok oceňovaný vo FVTOCI,
- Úverové záväzky, ak existuje súčasný záväzok poskytnúť úver

Očakávané úverové straty sa musia oceňovať prostredníctvom opravnej položky na straty vo výške rovnajúcej sa 12-mesačným očakávaným úverovým stratám (očakávané úverové straty, ktoré vyplývajú z tých prípadov zlyhania finančného nástroja, ktoré sú možné do 12 mesiacov od dátumu vykazovania) alebo celoživotným očakávaným úverovým stratám (očakávané úverové straty, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov zlyhania počas celej doby trvania finančného nástroja).

Hlavnou zásadou modelu ECL je odrážať všeobecný model zhoršovania alebo zlepšovania kreditnej kvality finančných nástrojov. Štandard odkazuje na významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania ako na hlavný spúšťač faktor, na základe ktorého sa musia vypočítať ECL. V prípade aktív, ktoré nevykazujú významné zvýšenie kreditného rizika od prvotného vykázania, sa opravná položka na straty vypočíta na obdobie jedného roka, čo vedie k 12-mesačnej ECL. Tieto aktíva sa označujú ako aktíva 1. stupňa.

V štandarde IFRS 9 sa uvádza, že v prípade aktív, ktoré vykazujú výrazný nárast úverového rizika (označované ako aktíva 2. stupňa), sa opravná položka na straty musí vypočítať na časové obdobie pokrývajúce zostávajúcu dobu životnosti aktíva. Okrem toho štandard zavádza tretí stupeň, ktorý zahŕňa aktíva, ktoré tiež vykazujú výrazne zvýšené úverové riziko a pri ktorých došlo k udalosti zlyhania. Pre takéto aktíva štandard tiež vyžaduje výpočet ECL počas celej ich životnosti.

Posúdenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, je založené na zvýšení pravdepodobnosti zlyhania od prvotného vykázania. Návod na aplikáciu IFRS 9 obsahuje zoznam kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov, ktoré môžu účtovné jednotky použiť na posúdenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika. Tieto faktory zahŕňajú okrem iného:

- Zmena pravdepodobnosti zlyhania (PD)
- Zmena úverového ratingu
- Nepriaznivé zmeny trhových cien
- Zvýšenie počtu dní po splatnosti (ale ešte nie v omeškani)
- nepriaznivé zmeny obchodných alebo hospodárskych podmienok
- Regulačné alebo právne zmeny

Tretí stupeň obsahuje len aktíva spĺňajúce štandardnú definíciu spoločnosti. V rámci tohto štádia už úverové straty, resp. aktíva boli skutočne úverovo znehodnotené. Vzhľadom na túto skutočnosť by sa mal zohľadniť rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. V dôsledku splnenia kritéria zlyhania spoločnosti sa pravdepodobnosť zlyhania musí stanoviť na hodnotu 1 a strata pri zlyhaní by sa mala posudzovať na individuálnom základe.

Definícia zlyhania zahŕňa minimálne dve dimenzie, a to jednu dimenziu založenú na ratingu (C, D), ako aj jedno kritérium založené na dňoch po splatnosti (90 dní po splatnosti). Výpočet je založený na celoživotných očakávaných úverových stratách (EIR na základe amortizovaných nákladov).

Meranie ECL

ECL predstavujú pravdepodobnostne vážený odhad úverových strát. Úverové straty sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných výpadkov t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými Spoločnosti v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva). Kľúčové vstupy pre ocenenie ECL sú:

- Pravdepodobnosť zlyhania (PD) - je odhad pravdepodobnosti zlyhania v danom časovom horizonte. Odhaduje sa s prihliadnutím na ekonomické scenáre a výhľadové informácie, ako je rast HDP a základné sadzby centrálnej banky.
- Expozícia pri zlyhaní (EAD) - je odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, pričom sa zohľadňujú očakávané zmeny v expozícii po dátume vykazovania vrátane splátok istiny a úrokov, či už naplánovaných zmluvne alebo inak, a naakumulovaných úrokov z omeškaných platieb.
- Strata pri zlyhaní (LGD) - je odhad straty, ktorá vznikne v prípade, že v danom čase dôjde k zlyhaniu. Vychádza z rozdielu medzi zmluvnými splatnými peňažnými tokmi a tými, ktoré by Spoločnosť očakávala získať. Zvyčajne sa vyjadruje ako percento EAD.

ECL pre finančné aktíva, pri ktorých sa úverové riziko významne nezvýšilo, sa vypočíta vynásobením 12-mesačnej PD príslušným LGD a EAD. Celoživotné ECL sa vypočítajú vynásobením celoživotnej PD príslušným LGD a EAD.

Zníženie hodnoty finančných aktív - vplyv implementácie

V súlade s IFRS 9 spoločnosť posúdila očakávané úverové straty (ECL) súvisiace s jej finančným majetkom vrátane pohľadávok z obchodného styku, úverov a iných finančných nástrojov, ktoré podliehajú znehodnoteniu. V rámci tohto posúdenia Spoločnosť vykonala podrobnú analýzu zlyhania, pričom zohľadnila historické skúsenosti s úverovými stratami, výhľadové informácie a úverovú bonitu protistrán.

Na základe tohto hodnotenia vedenie rozhodlo, že vplyv vykázania očakávaných úverových strát je pre účtovnú závierku nevýznamný. Vystavenie Spoločnosti úverovému riziku zostáva nízke.

Spoločnosť sa preto rozhodla nevykázať opravnú položku k ECL pre tieto finančné aktíva kategorizované v reálnej hodnote cez komplexný výsledok, keďže očakávaný vplyv je nevýznamný. Spoločnosť bude naďalej monitorovať svoje úverové riziko a pravidelne prehodnocovať svoj model ECL, aby zabezpečila súlad s požiadavkami IFRS 9.

2.3.11.3. Účtovné zásady a hierarchia reálnej hodnoty

NOVIS rozlišuje tieto triedy cenných papierov:

- Cenné papiere s pevným výnosom - štátne dlhopisy kryjúce záväzky súvisiace s Garančným poisťným fondom sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom zisky alebo straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v Ostatnom komplexnom výsledku .
- Všetky ostatné finančné nástroje pokrývajúce záväzky z poisťných zmlúv sa účtujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, aby sa predišlo nesúladu medzi ocenením aktív a súvisiacich záväzkov a zabezpečilo sa, že vykázaná zmena hodnoty týchto finančných nástrojov zodpovedá investičnému výsledku priradenému poisťníkovi.

Prvotné vykázanie

Finančný majetok sa vykazuje v účtovnej závierke vtedy a len vtedy, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou zmluvných ustanovení nástroja. K vykázaniu dochádza k dátumu vyrovnania.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní je najlepšie preukázaná transakčnou cenou. Zisk alebo strata pri prvotnom vykázaní sa vykazuje len ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno preukázať inými pozorovateľnými bežnými trhovými transakciami s tým istým nástrojom alebo oceňovacou technikou, ktorej vstupy zahŕňajú len údaje z pozorovateľných trhov. Všetky bežné nákupy a predaje finančného majetku sa zaznamenávajú k dátumu vysporiadania , čo je dátum, kedy Spoločnosť dostane alebo dodá finančný majetok. Táto metóda sa dôsledne uplatňuje na všetky nákupy a predaje finančného majetku. Ako zdroj ocenenia reálnou hodnotou Spoločnosť používa trhové ceny uvedené vo výkazoch cenných papierov spoločností Tatra banka, a.s., CAIAC fond management, Eljovi Multi Strategy Fund a Fondita Fund Management Company Ltd.

Následné oceňovanie, zisky a straty

Dlhové nástroje v ocenení FVOCI sa oceňujú reálnou hodnotou. Úrokové výnosy sa počítajú metódou efektívnej úrokovej miery a kurzové zisky a straty a znehodnotenie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ostatné čisté zisky

a straty sa vykazujú v OCI a kumulujú sa vo fonde reálnej hodnoty. Pri odúčtovaní sa zisky a straty akumulované v OCI reklasifikujú do zisku alebo straty.

Finančný majetok v FVTPL Oceňovaný reálnou hodnotou. Čisté zisky a straty vrátane akýchkoľvek úrokových výnosov alebo výnosov z dividend a kurzových ziskov a strát sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Finančný majetok v ocenení FVOCI sa oceňuje reálnou hodnotou. Prijaté dividendy sú vykázané v zisku alebo strate za predpokladu, že predstavujú návratnosť investície. Zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku. Zisky a straty nebudú pri predaji recyklované do zisku alebo straty v súlade s IFRS 9.

Finančný majetok v amortizovanej hodnote sa oceňuje v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy, kurzové zisky a straty a zníženie hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Zisk alebo strata z ukončenia vykazovania sa tiež vyказuje vo výkaze ziskov a strát

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote sa oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Zisk alebo strata z ukončenia vykazovania sa tiež vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

Reklasifikácia

V prípade finančného majetku sa reklasifikácia medzi FVTPL, FVTOCI a amortizovanou hodnotou vyžaduje len vtedy, ak sa zmení cieľ obchodného modelu účtovnej jednotky pre jej finančný majetok, takže jej predchádzajúce posúdenie modelu by sa už neuplatnilo.

Ak je reklasifikácia vhodná, musí sa vykonať prospektívne od dátumu reklasifikácie, ktorý je definovaný ako prvý deň prvého vykazovaného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu. Účtovná jednotka neprehodnocuje žiadne predtým vykázané zisky, straty alebo úroky.

Reálna hodnota

Reálne hodnoty sa analyzujú podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt pre finančné aktíva aj záväzky z finančných nástrojov (okrem poistných zmlúv) takto:

- Úroveň 1 sú ocenenia podľa kótovaných (neupravených) cien na aktívnych trhoch pre identický majetok alebo záväzky,
- Ocenenia na úrovni 2 sú oceňovacie techniky so všetkými významnými vstupmi pozorovateľnými pre dané aktívum alebo záväzok, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien),
- Ocenenia úrovne 3 sú ocenenia, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (t. j. vstupné premenné si vyžadujú posúdenie manažmentu).

Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov pomocou hierarchie reálnej hodnoty a úrovne sú uvedené v príslušných poznámkach.

2.3.12. Prepočet cudzích mien

Spoločnosť je v obmedzenej miere vystavená kurzovým rizikám, pretože aktíva, ktoré sú denominované v iných menách, sú v súlade s jej investičnou politikou kryté poistnými záväzkami, ktoré Spoločnosť má alebo v blízkej budúcnosti očakáva voči poistencom v týchto menách.

Poistné platené v menách iných ako euro sa účtuje na konci každého mesiaca s použitím výmenných kurzov Európskej centrálnej banky z posledného dňa príslušného mesiaca. Náklady zaplatené v iných menách sa účtujú ako eurové pozície s výmenným kurzom dňa účtovania.

Cez ostatný súhrnný zisk nevznikli žiadne významné zisky a straty z prepočtu cudzích mien, pretože zahraničné pobočky majú buď funkčnú menu euro, alebo nemajú významné čisté aktíva ani významnú pozíciu v nepeňažných aktívach alebo pasívach. Pri určovaní funkčnej meny zahraničných pobočiek vedenie vychádza z toho, že ich činnosť spočíva v distribúcii produktov Spoločnosti, nie sú autonómne, a teda sú rozšírením aktivít Spoločnosti, čo vedie k záveru, že ich funkčná mena je rovnaká ako funkčná mena Spoločnosti, t. j. euro.

3. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3.1. Aktíva

3.1.1. Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	Softvér	Získaný dizajn výrobku	Celkom
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2022	127	454	581
Dodatky	42	0	42
Likvidácia	0	0	0
Výdavky na amortizáciu	-47	-75	-122
Obstarávacia cena k 31. decembru 2023	599	826	1 425
Kumulovaná amortizácia	-477	-447	-924
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2023	122	379	501
Dodatky	0	0	0
Likvidácia	0	0	0
Výdavky na amortizáciu	-42	-76	-118
Obstarávacia cena k 31. decembru 2024	599	826	1 425
Kumulovaná amortizácia	-519	-523	-1 042
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2024	80	303	383

3.1.1.1. Softvér

Spoločnosť používa rôzne druhy softvéru najmä na účtovné, poistno-matematické účely alebo na účely IT bezpečnosti. Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy (lineárnou metódou). Každý majetok má svoj vlastný odpisový plán s maximálnou dobou odpisovania 6 rokov.

Za prevádzku a rozvoj zodpovedá dcérska spoločnosť NOVIS - Novis Tech, a. s., vlastník systému pre správu poistenia Apollon. Spoločnosť migrovala svoje poistné portfólio na Apollon v júni 2019 a odvtedy využíva jeho služby v plnom rozsahu.

3.1.1.2. Získaný dizajn výrobku

Pri založení spoločnosti získala finančný aj nefinančný kapitálový príspevok. Nepeňažný kapitálový vklad zahŕňal návrh poistného produktu a obchodného modelu a s ním spojenú dokumentáciu. Tento nehmotný majetok bol

nadobudnutý v rámci transakcie platby akciami za vydanie 7 000 akcií, každá v nominálnej hodnote 100 EUR, keď trhovú emisnú cenu bola 118 EUR za akciu.

3.1.1.3. Posúdenie znehodnotenia

IAS 36 vyžaduje, aby účtovné jednotky ku každému dátumu vykazovania posúdili, či existujú indikátory možného zníženia hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, musí sa vykonať test na zníženie hodnoty.

Pokiaľ ide o Apollon, ktorý je v úplnom vlastníctve dcérskej spoločnosti NOVIS - Novis Tech, a. s., softvér je naďalej plne funkčný a zabezpečuje správu poistného kmeňa spoločnosti. Naďalej poskytuje významné ekonomické výhody tým, že znižuje administratívne náklady, zvyšuje prevádzkovú efektívnosť a zabezpečuje súlad s regulačnými požiadavkami. Tieto prínosy sú trvalé a merateľné, čo podporuje účtovnú hodnotu majetku.

Softvér je primerane udržiavaný a aktualizovaný, čím sa zabezpečuje jeho funkčnosť a relevantnosť pre zamýšľaný účel. Neexistujú žiadne ukazovatele technologického zastarania alebo straty funkčnosti, ktoré by odôvodňovali zníženie hodnoty.

Na základe pretrvávajúcej užitočnosti softvéru, jeho predajnosti a schopnosti generovať ekonomické prínosy spoločnosť NOVIS dospela k záveru, že nie je potrebné zníženie jeho hodnoty.

Vzhľadom na okolnosti opísané vyššie v bode 2.1.2 sa spoločnosť NOVIS v roku 2023 rozhodla prehodnotiť zostatkovú dobu použiteľnosti tak, aby zohľadnila predpokladaný horizont využitia majetku, ktorú stanovila na 5 rokov s cieľom spotrebovať ekonomické prínosy rýchlejšie, ako sa pôvodne očakávalo.

3.1.2. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a prípadné zníženie hodnoty. Každý majetok má vlastný odpisový plán a odpisuje sa počas doby použiteľnosti od 4 do 5 rokov lineárnou metódou. Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	Hardvér	Ostatný hmotný majetok	Právo na používanie aktív*	Celkom
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2022	86	34	261	381
Dodatky	0	0	151	151
Likvidácia	0	0	-140	-140
Výdavky na odpisy	-23	-19	-171	-213
Obstarávacia cena k 31. decembru 2023	108	97	607	812
Kumulované odpisy	-45	-82	-234	-361
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2023	63	15	363	451

Dodatky	0	0	0	0
Likvidácia	0	0	0	0
Výdavky na odpisy	-23	0	-122	-145
Obstarávacia cena k 31. decembru 2024	108	26	557	691
Kumulované odpisy	-67	-17	-302	-386
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2024	41	10	253	306

3.1.2.1. Hardvér

Hardvér predstavuje výlučne IT vybavenie spoločnosti.

3.1.2.2. Ostatný dlhodobý hmotný majetok

Ostatný dlhodobý hmotný majetok predstavuje najmä nábytok.

3.1.2.3. Právo na používanie majetku

Táto kategória obsahuje právo na používanie vozidiel nadobudnutých na základe lízingovej zmluvy vo výške 557 tis. EUR k 31.12.2024.

3.1.3. Investície do dcérskych a pridružených spoločností

Investície do dcérskych spoločností:

<i>v tisícoch EUR</i>	2024	2023
Novis Tech,a.s.	1 650	1 650
Novis Insurance Services sp. z o.o.	6	6
ASSINVEST ITALIA S.r.l.	-	1 200
Čistá účtovná hodnota	1 656	2 856

Sídlo spoločnosti **Novis Tech, a.s.** je Nám. Ľ. Štúra 2, Bratislava 811 02. Hlavnou činnosťou tejto dcérskej spoločnosti so 100 % majetkovou účasťou je vývoj softvéru a IT služby. Dcérska spoločnosť mala k 31. decembru 2024 čistý majetok vo výške 1 834 tis. eur a jej súvahu tvorí najmä softvér Apollon vo výške 5 015 tis. eur (2023: 6 344 tis. eur). Pasíva zahŕňajú najmä záväzky voči materskej spoločnosti vo výške 3 296 tis. eur (2023: 4 251 tis. eur). Zníženie hodnoty investície v dcérskej spoločnosti nebolo vykázané.

V bode [3.1.7] Spoločnosť vykazuje pohľadávky voči Novis Tech a.s. Výsledkom prehodnotenia doby odpisovania je rýchlejšie znižovanie tejto pohľadávky.

ASSINVEST Italia s.r.l.

Spoločnosť mala k 31. decembru 2023 čistý majetok vo výške 1 764 tis. EUR a za účtovný rok končiaci sa 31. decembra 2023 vykázala celkový zisk vo výške EUR 55 tis.

V roku 2023, na základe odňatia licencie NBS [2.1] poisťovňa upravila svoj obchodný model pri tejto finančnej investícii [2.3.2] a preradila ju do portfólia oceňovaného cez FVOCI. Táto zmena je v súlade so štandardom IFRS 9 vykonaná od 1. Januára 2024.

3.1.4. Finančné nástroje podľa kategórie

Nasledujúca tabuľka poskytuje zosúladenie tried finančných nástrojov na účely zverejnenia podľa IFRS 7 (Finančné nástroje: Zverejňovanie) a ich kategórií oceňovania definovaných v IFRS 9 k 31. decembru 2024.

v tisícoch EUR				2024
	Úvery a pohľadávky	Majetok v ocenení FVTPL	Majetok v ocenení FVOCI	Celkom
Bankové vklady	4 674	-	-	4 674
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným použitím	1 071	-	-	1 091
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	-	-	281	281
Cenné papiere v ocenení FVTPL	-	24 458	-	24 458
Ostatné cenné papiere cez FVOCI	-	-	233	233
Ostatné aktíva	4 113	-	-	4 113
Čistá účtovná hodnota	9 858	24 458	514	34 830

Nasledujúca tabuľka poskytuje Odsúhlasenie tried finančných nástrojov na účely zverejňovania podľa IFRS 7 (Finančné nástroje: Zverejňovanie) a ich kategórií oceňovania definovaných v IFRS 9 k 31. decembru 2023.

v tisícoch EUR				2023
	Úvery a pohľadávky	Majetok v ocenení FVTPL	Majetok v ocenení FVOCI	Celkom
Bankové vklady	7 217	-	-	7 217
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným použitím	1 071	-	-	1 071
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	-	-	298	298
Cenné papiere v ocenení FVTPL	-	44 888	-	44 888
Ostatné aktíva	12 200	-	-	12 200
Čistá účtovná hodnota	20 488	44 888	298	65 674

* Analýza zahŕňa len položky, ktoré spadajú do pôsobnosti IFRS 7, *Finančné nástroje: Zverejňovanie*

3.1.5. Investície - finančný majetok

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12 2024	31.12 2023
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	281	298
Cenné papierie ocenené cez FVTPL	24 458	44 888
Ostatné investície ocenené cez FVOCI	233	-
Celková účtovná hodnota	24 972	45 186

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12 2024	31.12 2023
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	281	298
Investície vo fondoch a interných fondoch ocenené cez FVTPL	23 656	43 962
Ostatné nealokované investície ocenené cez FVTPL	802	926
Ostatné investície ocenené cez FVOCI	233	-
Účtovná hodnota	24 972	45 186

3.1.5.1. Hierarchie reálnej hodnoty

Nasledujúce tabuľky analyzujú finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou k dátumu vykazovania podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty, do ktorej je ocenenie reálnou hodnotou zaradené.

K 31.12.2024 a 31.12.2024 boli finančné nástroje kategorizované nasledovne:

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12.2024			
	Úroveň1	Úroveň2	Úroveň3	Celkom
Štátne dlhopisy cez FVOCI	281	0	0	281
Cenné papierie ocenené cez FVTPL	24 395	0	63	24 458
Ostatné cenné papiere cez FVOCI	0	0	233	233
Celková účtovná hodnota	24 676	0	296	24 972

31.12.2023

v tisícoch EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom (upravené)
Štátne dlhopisy cez FVOCI	298	0	0	298
Cenné papierie ocenené cez FVTPL	44 628	0	260	44 888
Celková účtovná hodnota	44 926	0	260	45 186

Nasledujúca tabuľka uvádza Odsúhlasenie počiatkových zostatkov s konečnými zostatkami pre opakujúce sa oceňovanie reálnou hodnotou na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty a analyzuje celkové zisky a straty vykázané v zisku alebo strate počas roka.

2024

v tisícoch EUR

	FVTPL	FVOCI
Účtovná hodnota k 1. januáru	1 001	1 200
Zisky (straty) vykázané vo výkaze ziskov a strát	-938	0
Zisky (straty) vykázané cez ostatné súhrnné zisky a straty	0	-967
Účtovná hodnota k 31. decembru	63	233

2023

v tisícoch EUR

	FVTPL
Účtovná hodnota k 1. januáru	2 337
Zisky (straty) vykázané vo výkaze ziskov a strát	-1 337
Účtovná hodnota k 31. decembru	1 001

3.1.5.2. Štátne dlhopisy

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2024 boli:

Dlhopisy	SK4120007543	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000112736
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVENSKO 4,350% EUR	MAĎARSKO 3,000% HUF	RAKÚSKO 1.500% EUR	ČESKÁ REPUBLIKA 4.200% CZK	POĽSKO 1,250% PLN
Dátum vydania	14.10.2010	27.10.2018	23.2.2016	04.12.2006	25.10.2019
Dátum splatnosti	14.10.2025	27.10.2038	19.2.2047	04.12.2036	25.10.2030
Rating Standard & Poor's	A+	BBB-	AA+	AA-	A-
Priemerná kúpna cena v % nominálnej hodnoty	134	104	132	140	101
Dlhopisy v ocenení FVOCI*	23	78	39	75	67
Celková účtovná hodnota	23	78	39	75	67
Nominálna hodnota	22	118	50	75	84

* Reálna hodnota cez ostatné súhrnné výnosy

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2023 boli:

Dlhopisy	SK4120007543	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000112736
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVENSKO 4,350% EUR	MAĎARSKO 3,000% HUF	RAKÚSKO 1.500% EUR	ČESKÁ REPUBLIKA 4.200% CZK	POĽSKO 1,250% PLN
Dátum vydania	14.10.2010	27.10.2018	23.2.2016	04.12.2006	25.10.2019
Dátum splatnosti	14.10.2025	27.10.2038	19.2.2047	04.12.2036	25.10.2030
Rating Standard & Poor's	A+	BBB-	AA+	AA-	A-
Priemerná kúpna cena v % nominálnej hodnoty	134	104	132	140	101
Dlhopisy v ocenení FVOCI*	23	90	40	80	66
Celková účtovná hodnota	23	90	40	80	66
Nominálna hodnota	22	127	50	76	83

* Reálna hodnota cez ostatné súhrnné zisky a straty

Reálna hodnota vykázaná cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI)	281	298
Celková účtovná hodnota	281	298

3.1.5.3. Aktíva investované v rámci interných fondov

Tieto aktíva sú neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Poistníci Spoločnosti si okrem garantovaného poistného fondu môžu vybrať z dvanástich negarantovaných poistných fondov. Sú to:

- Poistovacie fondy NOVIS ETF Akcie investujú do kótovaných akciových fondov ETF (Exchange Traded Funds), aby zákazníkom poskytli príležitosť zúčastniť sa na akciovom trhu.
- NOVIS Gold Insurance Fund investuje do zlatých ETF kopírujúcich zmeny ceny zlata.
- NOVIS Podnikateľský poistovací fond investuje do súkromného a rizikového kapitálu, v súčasnosti najmä do ETF kopírujúcich index kótovaných súkromných kapitálových spoločností a do obchodovateľných fondov, ktoré sa špecializujú na investície s vplyvom.
- NOVIS Fond hypotekárneho poistenia investuje predovšetkým do finančných nástrojov spojených s realitným sektorom, ako sú ETF investujúce do krytých dlhopisov vydaných finančnými inštitúciami financujúcimi realitný sektor, realitné fondy, podnikové dlhopisy určené na financovanie realitných projektov, hypotekárne záložné listy a do iných finančných nástrojov, ktoré sú zabezpečené úvermi alebo ktorých hodnota sa vzťahuje na rozvoj nehnuteľností.
- Poistný fond NOVIS Family Office dáva klientom možnosť investovať do alternatívnych investičných fondov, ktoré sú zamerané na nekótované finančné nástroje a rôzne aktíva.
- NOVIS World Brands Insurance Fund investuje do fondu s názvom Wealth Fund zameraného predovšetkým na akcie spoločností, ktoré majú vysokú hodnotu svojej značky a majú potenciál zvyšovať hodnotu ceny svojich akcií.
- NOVIS Digital Assets Insurance Fund investuje do investičných fondov alebo ETF zameraných na IT spoločnosti (napr. poskytovateľov cloud computingu).
- Poistný fond NOVIS FIXED INCOME investuje priamo alebo nepriamo do štátnych a podnikových dlhopisov s pevným úrokom, pričom sa zameriava na nižšiu volatilitu a stabilnú pozitívnu výkonnosť, zatiaľ čo dlhové cenné papiere s pohyblivým úrokom môžu mať menší podiel.
- Poistovací fond NOVIS GLOBAL SELECT investuje priamo alebo nepriamo do akcií kótovaných na hlavných burzách cenných papierov na celom svete. Očakáva sa, hoci to nie je zaručené, že tento fond môže mať vysokú výkonnosť vďaka veľkému podielu akcií, ale nesie aj vyššie riziko volatility. Menší podiel môže byť investovaný do podnikových alebo štátnych dlhopisov.
- NOVIS Fondo Interno - NOVIS PIR Insurance Fund investuje priamo alebo nepriamo do akcií alebo dlhopisov v súlade s talianskou reguláciou individuálneho sporiaceho plánu (PIR), a preto sa zameriava na spoločnosti pôsobiace v Taliansku, vrátane významného podielu malých a stredných podnikov.

- Poistovňa NOVIS SUSTAINABILITY investuje priamo alebo nepriamo do akcií spoločností, ktoré spĺňajú prísne kritériá v oblasti správy a riadenia spoločností, ako aj environmentálne a sociálne kritériá. Cieľom fondu je zahrnúť podstatný podiel investícií s vplyvom.
- Poistný fond NOVIS DISCOVERY - investuje predovšetkým do akcií alebo akciových investičných fondov s cieľom dosiahnuť vysokú výkonnosť, hoci to znamená aj potenciálne vyššiu volatilitu. Poistovňa využíva najmä investičné fondy, ktoré sú v súlade so smernicou UCITS a presahujú ich referenčné hodnoty.
- NOVIS SUSTAINABILITY PLUS - investuje primárne do akcií spoločností, pričom väčšina aktív fondu je investovaná do "čistej energie" alebo "modrej ekonomiky", pričom emitenti porušujúci zásady United Nations Global Compact sú z aktív fondu úplne vylúčení. Fond má udržateľný investičný cieľ.

Poistné fondy so spoločnou značkou NOVIS sú určené výlučne pre klientov konkrétnych distribučných partnerov. V súčasnosti sa takéto poistné fondy ponúkajú najmä zákazníkovi, ktorým radila maďarská distribučná spoločnosť "Quantis Consulting Zrt".

Investičná stratégia a triedy aktív sú definované v štatúte každého poistného fondu NOVIS. Všetky aktíva v tejto triede sú určené na oceňovanie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Nasleduje podrobné rozdelenie podkladových aktív s priradením k jednotlivým fondom:

v tisícoch EUR	31.12	31.12
	2024	2023
NOVIS ETF Shares Insurance Fund	1 923	4 527
NOVIS Gold Insurance Fund	1 007	2 155
NOVIS Entrepreneurial Insurance Fund	512	2 186
NOVIS Mortgage Insurance Fund	250	929
NOVIS Family Office Insurance Fund	800	881
NOVIS Digital Assets Insurance Fund	1 080	3 253
NOVIS World Brands Insurance Fund	936	953
NOVIS FIXED INCOME Insurance Fund	2 268	3 306
NOVIS GLOBAL SELECT Insurance Fund	2 650	7 983
Fondo Interno NOVIS PIR	2 644	2 394
NOVIS SUSTAINABILITY Insurance Fund	3 771	3 369
NOVIS DISCOVERY Insurance Fund	559	486
NOVIS SUSTAINABILITY Plus Insurance Fund	8	9
NOVIS Co-Branded Insurance Funds	5 237	11 531
Celková účtovná hodnota	23 656	43 962

3.1.5.4. NOVIS ETF Akciový poistný fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	1 780	4 156
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	144	371
iShare MSCI EM - ACC (USD)	0	0
Celková účtovná hodnota	1 923	4 527

3.1.5.5. Poistný fond NOVIS Gold

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
SPDR Gold Trust USD	1 007	2 155
Celková účtovná hodnota	1 007	2 155

3.1.5.6. NOVIS Podnikateľský poistný fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	252	795
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	188	569
ResponsAbility Fond na financovanie mikro a malých a stredných podnikov II	1	545
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	71	278
Celková účtovná hodnota	512	2 186

3.1.5.7. NOVIS Fond poistenia hypoték

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	250	929
Celková účtovná hodnota	250	929

3.1.5.8. Poistný fond NOVIS Family Office

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
BP Family Office EUR THES (v likvidácii)	63	75
Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF EUR ©	312	342
UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (EUR) Q-acc.	218	226
UBS Bond Inflation - linked Global (EUR hedged) Q-acc.	207	238
Celková účtovná hodnota	800	881

3.1.5.9. Poistný fond NOVIS World Brands

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
IP PENZIJNÝ FOND BAL-EUR A	439	460
IP PENSN PLN CH-EUR A FUND	497	493
Celková účtovná hodnota	936	953

3.1.5.10. Poistný fond digitálnych aktív NOVIS

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
First Trust Cloud Computing UCITS ETF USD Acc.	479	1 317
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF USD Acc.	414	1 311
GLOBALNY FOND X FUTURE ANALYTICS TE	187	625
Celková účtovná hodnota	1 080	3 253

3.1.5.11. Poistný fond NOVIS FIXED INCOME

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
Dlhopisový fond Invesco	962	1 098
Baillie Gifford Worldwide Global Strategic Bond Fund Class A USD Acc Fonds	0	842
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	1 306	1 367
Celková účtovná hodnota	2 268	3 306

3.1.5.12. Poistný fond NOVIS GLOBAL SELECT

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
Invesco Global Income Fund A EUR	285	912
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	1 218	3 646
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	662	1 740
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FOND	485	1 685
Celková účtovná hodnota	2 650	7 983

3.1.5.13. NOVIS Fondo Interno NOVIS PIR

	2024	2023
LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	1 505	1 370
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FOND	788	714
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FOND	351	310
Celková účtovná hodnota	2 644	2 394

3.1.5.14. Poistný fond NOVIS SUSTAINABILITY

	2024	2023
UBS Global Sustainable Q-acc	1 489	1 283
Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A EUR Acc	1 391	1 202
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	466	419
Fondita Sustainable Europe B EUR	425	465
Celková účtovná hodnota	3 771	3 369

3.1.5.15. Poistný fond NOVIS DISCOVERY

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	203	175
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A EUR Acc	220	200
Fond Scottish Mortgage Investment Trust plc	135	111
Celková účtovná hodnota	559	486

3.1.5.16. Poistné fondy NOVIS Sustainability Plus

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
BNP ECPI BLUE ECONOMY ETF FUND	6	5
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS USD (SW)	2	3
Celková účtovná hodnota	8	9

3.1.5.17. Poistné fondy so spoločnou značkou NOVIS

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	986	2 230
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	862	1 381
Fond JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	1 024	2 344
Concorde Hold Alapok Alapja	580	1 463
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	492	1 114
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	437	1 156
Templeton Global Bond N Acc USD	404	1 121
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	136	389
Fond Fidelity Emerging Asia	318	332
Celková účtovná hodnota	5 237	11 531

3.1.1. Ostatné aktíva

<i>v tisícoch EUR</i>	2024	2023
Pohľadávky voči distribútorom	800	8 255
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	3 297	3 922
Rôzne	16	23
Celková účtovná hodnota	4 113	12 200

Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti predstavujú zostávajúce pohľadávky súvisiace s prevodom vlastníctva interne vyvinutého systému správy poistenia Apollon a preddávky súvisiace s poskytovaním služieb prenájmu a údržby SW plne vlastnenej dcérskej spoločnosti Novis Tech, a.s.

Pohľadávky voči distribútorom predstavujú neuhradené Clawbacky v čistej hodnote po zohľadnení opravných položiek na úverové straty.

Vývoj opravnej položky na očakávané kreditné straty je uvedený v bode 4.2.5.

3.1.2. Bankové vklady

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
Bežné bankové účty - neobmedzené	4 654	7 217
Obmedzený zostatok hotovosti na bežnom bankovom účte	1 091	1 071
Celková účtovná hodnota	5 745	8 288

Bankové účty patria do úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty (Poznámka 2.3.11.3.) a ich účtovná hodnota sa približuje ich reálnej hodnote. Zostatok na účte s obmedzeným použitím súvisí s podmienkami pôžičiek (poznámka 3.2.2.) a s financovaním ILS.

3.1.2.1. Bežné bankové účty

Bežné bankové účty sú v ôsmich krajinách EÚ.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úverový rating (Moody's/S&P)	31-12 2024	31-12 2023
Intesa Sanpaolo	BBB	2 939	3 055
Anadi Bank Rakúsko	n/a	401	546
Granit Bank Maďarsko	n/a	924	702
UniCredit Bank CZ a SK	A	553	1 594
Landsbankinn Island	BBB	510	224
Volksbank Taliansko	BBB	24	61
Nordea Bank	AA	0	0
Tatra Banka Slovensko	A	203	1 928
LBBW Bank Nemecko	n/a	81	92
PKO Banka Poľsko	A	49	76
BKS Bank Austria	n/a	61	10
Celková účtovná hodnota		5 745	8 288

3.2. Vlastné imanie a záväzky

3.2.1. Vlastné Imanie

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023 (upravené)
Základné imanie	8 483	7 064
Emisné ážio	21 428	3 924
Vlastné akcie	-964	-964
Zákonný rezervný fond	1 363	1 363
Rezerva FVOCI	- 1 078	-94
Nerozdelené výsledky minulých rokov	-1 429	28 323
Zisk/(strata) účtovného obdobia	-18 099	-29 753
Vlastné imanie spolu	9 704	9 863

3.2.1.1. Základné imanie

Základné imanie spoločnosti zodpovedá vydaným 65 142 akciám v nominálnej hodnote 100 eur za akciu a 300.000 akciám v nominálnej hodnote 1 euro za akciu - líšia sa len nominálnou hodnotou, ktorá určuje hlasovacie práva a podiel na zisku. V roku 2022 spoločnosť vydala 2 499 prioritných akcií v nominálnej hodnote 100 eur za akciu. Celková nominálna hodnota základného imania predstavuje 7 064 100 eur

S účinnosťou od júla 2024 boli konvertibilné dlhopisy, ktoré spoločnosť NOVIS vydala v predchádzajúcich rokoch v celkovej nominálnej hodnote 19 700 tisíc EUR, konvertované na základné imanie v aktuálnej účtovnej hodnote 18 923 tis. Táto transakcia zvýšila celkovú výšku základného imania spoločnosti NOVIS zo 7 064 tis. eur na 8 482 tis. eur.

3.2.1.2. Emisné ážio

Po zaregistrovaní spoločnosti v roku 2013 sa uskutočnili štyri zvýšenia základného imania. Počas prvých dvoch zvýšení základného imania boli vydané akcie s menovitou hodnotou 100 EUR za akciu, resp. menovitou hodnotou 1 EUR za akciu, za ponukovú cenu 118 EUR za akciu, resp. 1,18 EUR za akciu, a boli plne splatené. Tretie zvýšenie kapitálu sa realizovalo v roku 2018. Akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR na akciu boli vydané za ponukovú cenu 300 EUR na akciu. V roku 2022 bolo realizované štvrté prioritné zvýšenie kapitálu akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR na akciu boli vydané za ponukovú cenu 1 200 EUR na akciu. Rozdiel medzi nominálnou hodnotou vydaných akcií a ponukovou cenou predstavuje emisné ážio.

S účinnosťou od júla 2024 boli konvertibilné dlhopisy, ktoré spoločnosť NOVIS vydala v predchádzajúcich rokoch v celkovej nominálnej hodnote 19 700 tisíc EUR, konvertované na základné imanie a emisné ážio v aktuálnej účtovnej hodnote 18 923 tis. Táto transakcia zvýšila celkovú výšku emisného ážia z 3 924 tis. eur na 21 428 tis. eur.

3.2.1.3. Vlastné akcie

Spoločnosť vlastnila ku koncu rokov 2023 a 2024 spolu 6 370 vlastných akcií s nominálnou hodnotou 100 EUR za akciu v celkovej obstarávacej cene 964 tis.

V roku 2024 Spoločnosť neuskutočnila žiadne ďalšie nákupy ani predaje vlastných akcií.

3.2.1.4. Zákonný rezervný fond

Štatutárny rezervný fond Spoločnosti sa tvorí a dopĺňa v súlade s Obchodným zákonníkom SR každoročne 10 % z čistého zisku, až kým nedosiahne 20 % základného imania, čo je prípad od 28. júna 2019, kedy bolo prijaté posledné rozhodnutie riadneho valného zhromaždenia o doplnení štatutárneho rezervného fondu. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené a rozhodnutia o ňom prijíma VZ Spoločnosti v súlade so stanovami Spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

3.2.1.5. Rezerva FVOCI

Zisky alebo straty z finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) sa vykazujú vo fonde ostatných súčastí komplexného výsledku. Pohyby v rezerve predstavujú výlučne zmeny reálnej hodnoty podkladových finančných aktív s výnimkou predaja alebo zníženia hodnoty, zatiaľ čo kumulatívny zisk alebo strata, ktoré tu boli predtým vykázané, sa reklasifikujú do zisku alebo straty ako reklasifikačná úprava.

3.2.1.6. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk predstavuje súčet čistého zisku po odvode do zákonného rezervného fondu a straty za predchádzajúce vykazované obdobia.

3.2.1.7. Strata za bežný rok

Táto suma predstavuje vykázanú stratu po zdanení za bežný vykazovaný rok.

3.2.2. Úvery

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
Bankové úvery	4 917	5 054
Podriadené úvery	0	18 831
Ostatné pôžičky	0	4
Celková účtovná hodnota	4 917	23 889

v tisícoch EUR	31-12 2024	31-12 2023
Počiatkový stav	23 889	16 499
Čerpanie úverov	0	7 592
Úrokové náklady	1 027	365
Diskont/Prémia	95	1 218
Splátky úverov	-1 171	-1 784
Konverzia dlhopisov [3.2.1.1],[3.2.1.2]	-18 923	-
Konečný zostatok	4 917	23 889

3.2.2.1. Bankové úvery

Dňa 25. júla 2017 Spoločnosť získala päťročný úver od rakúskej Anadi Bank AG vo výške 4 900 tis. V decembri 2020 Spoločnosť úver predĺžila a navýšila na celkovú sumu 7 000 tis. Úver je úročený variabilnou úrokovou sadzbou viazanou na sadzbu Euribor s konečnou splatnosťou v roku 2026.

Reálna hodnota bankového úveru sa približne rovná jeho účtovnej hodnote. Reálna hodnota patrí do úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty.

3.2.2.2. Podriadené úvery

Spoločnosť vydala v júni 2021 podriadené konvertibilné dlhopisy, ktoré spĺňajú kritériá kapitálu Tier 2 podľa požiadaviek Solventnosti 2. Celkový objem v nominálnej hodnote 19 700 tis. EUR bol umiestnený do 31. decembra 2023 a bol klasifikovaný ako podriadený úver.

S účinnosťou od júla 2024 boli konvertibilné dlhopisy, ktoré spoločnosť NOVIS vydala v predchádzajúcich rokoch v celkovej nominálnej hodnote 19 700 tisíc EUR, konvertované na základné imanie a emisné ážio v aktuálnej účtovnej hodnote 18 923 tis. EUR

3.2.3. Ostatné záväzky

Účtovná hodnota ostatných záväzkov, ktoré sú finančnými nástrojmi, sa približne rovná ich reálnej hodnote.

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12 2024	31.12 2023
Zaväzky zo zaistenia	61 230	57 252
Zaistenie - Deposit	47 934	52 556
Záväzky zo zúčtovania- ILS	3 473	2 985
Zamestnanci a sociálne zabezpečenie	468	365
Dodávatelia	1 152	1 428
Záväzky voči distribútorom	249	2 139
Nevyfakturované dodávky	850	994
Čisté záväzky voči daňovým úradom	-139	-111
Rôzne	190	431
Celková účtovná hodnota	115 406	118 039

3.2.3.1. Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavujú záväzky zo zaistných zmlúv, ktoré sú k dátumu vykazovania, v nadväznosti na priebežne rokovania so zaistovňami, po splatnosti. Ďalší vývoj tejto položky je opísaný v bode [4.5].

3.2.3.2. Zaistenie - Depozit

Zaistný vklad predstavuje kompenzáciu aktív zo zaistných zmlúv a patrí k minulým peňažným tokom. Táto položka nemá zmluvnú splatnosť a Spoločnosť neočakáva v budúcnosť vysporiadanie formou peňažného transferu.

3.2.3.3. Záväzky zo zúčtovania ILS

Záväzky zo zúčtovania ILS predstavujú časový rozdiel medzi očakávaným a skutočným zúčtovaním splatných súm. Záväzky súvisiace s ILS sú opísané v časti [2.3.9] a ďalej vykázané v bode [3.2.5].

3.2.3.4. Zamestnanci a sociálne zabezpečenie

Táto položka predstavuje záväzky zo zamestnaneckých požitkov a súvisiacich príspevkov na sociálne zabezpečenie. Mzdy, platy, príspevky do štátnych a súkromných dôchodkových a sociálnych fondov, platená dovolenka a nemocenské dávky, prémie a nefinančné požitky sa vykazujú ako záväzok v období, v ktorom majú zamestnanci Spoločnosti nárok na ich získanie za svoje služby. Spoločnosť nemá žiadnu zmluvnú ani mimozmluvnú povinnosť platiť ďalšie príspevky do štátneho sociálneho poistenia, štátnych alebo súkromných dôchodkových fondov nad rámec príspevkov stanovených zákonmi výmenou za minulé služby zamestnancov.

3.2.3.5. Dodávatelia

Dodávatelia sú definovaní ako obchodní partneri iní ako distribuční partneri, ktorí Spoločnosti poskytujú služby a dodávajú tovar alebo prenajímajú priestory. Dodávatelia sú špecifickí dodávatelia, ktorí poskytujú buď špecifické poradenské alebo právne služby, alebo pravidelne nahrádzajú pracovnú silu vykazujúceho subjektu.

3.2.3.6. Nevyfakturované dodávky

Položka obsahuje nevyfakturované záväzky súvisiace s nevyfakturovaným tovarom alebo službami, a tiež rezervy na nevyčerpanú dovolenku.

3.2.3.7. Čisté záväzky voči daňovým úradom

Čistý záväzok zodpovedá DPH, rakúskej dani z poistenia a dani z príjmu zamestnancov z ich miezd. Položka obsahuje tiež daň z matematických rezerv, ktoré platí spoločnosť v Taliansku formou preddavku a bude vysporiadaná v budúcnosti.

3.2.4. Daňová rezerva

3.2.4.1. Daňové straty

Platnosť daňových strát prenesených do budúcich období sa končí takto:

<i>V tisícoch EUR</i>	31-12 2024	31-12 2023
Platnosť končí v roku 2023	-	25 226
Platnosť končí v roku 2024	34 923	34 923
Platnosť končí v roku 2025	14 415	14 415
Platnosť končí v roku 2026	34 867	34 867
Platnosť končí v roku 2027	10 970	10 970
Platnosť končí v roku 2028	6 511	-
Prenos daňovej straty	101 687	120 402

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v súvislosti s nevyužitou daňovou stratou, len ak sa považuje za pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné stratu uplatniť.

Vzhľadom na neistotu opísanú v bode 2.1.2 sa spoločnosť NOVIS rozhodla nevykázať odloženú daňovú pohľadávku z nevyužitých daňových strát.

3.2.5. Závazky so zaistných zmlúv (ILS)

Ako je opísané v bode [2.3.9], tieto záväzky sa podľa IFRS 17 vykazujú pomocou všeobecného modelu oceňovania (GMM).

Nasledujúce tabuľky ukazujú, ako sa čistá účtovná hodnota týchto záväzkov zmenila počas roka v dôsledku peňažných tokov a súm vykázaných vo výkaze ziskov a strát. Vykonáva sa odsúhlasenie, ktoré ukazuje zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, úpravy rizika a zmluvnej marže za služby.

Druhá tabuľka predstavuje pohyb záväzkov za zostávajúce krytie a pohyb záväzkov za vzniknuté poistné udalosti.

Výnosy a náklady súvisiace s týmito záväzkami sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv a Čisté finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv.

v tisícoch EUR		31.12.2024				
	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko	Zmluvná servisná marža		Celkom	
			Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy vzniknuté po zavedení IFRS 17 a zmluvy oceňované retrospektívnymi a inými prístupmi pri prechode		
Počiatkový zostatok						
Zaistné zmluvy/aktíva						
Počiatkový stav IFRS 17(99)(b)	0	0	0		0	0
Zaistné zmluvy/ záväzky						
Počiatkový stav IFRS 17(99)(b)	47 068	-4 015	-368		283	42 969
Čistý počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	47 068	-4 015	-368		283	42 969
Zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej služby IFRS 17(104)(b)						
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za prijaté služby IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)	0	0	3 610		446	4 057
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	907	0		0	907
Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v FCF vydaných podkladových (za)poistných zmlúv, ktoré sa nemerajú podľa PAA IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod i), ods. 105 písm. d)						

- zmeny, ktoré vyplývajú z podkladových zmlúv o (do)poistení vydané iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ak existujú, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	13 346	-1 415	-4 918	-7 013	0
--	--------	--------	--------	--------	---

Medzisúčet	13 346	-1 415	-4 918	-7 013	0
------------	--------	--------	--------	--------	---

Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v LRC vydaných podkladových (za)poistných zmlúv meraných podľa PAA
IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod ii), ods. 105 písm. d)

Zmeny, ktoré sa týkajú FCF zaistných zmlúv držaných výlučne
IFRS 17(66)

- ostatné zmeny, ktoré sa týkajú držaných zaistných zmlúv v rozsahu, v akom sa zmena týka budúcej služby*

	29 428	-2 074	-17 522	-9 832	0
Medzisúčet	29 428	-2 074	-17 522	-9 832	0

Zmena odhadov, ktoré neupravujú zložku zaistných zmlúv týkajúcu sa úhrady strát

	42 774	3 489	22 440	16 845	0
--	--------	-------	--------	--------	---

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

	11 774	-1 167	-17 144	-15 596	22 133
--	--------	--------	---------	---------	--------

Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe
IFRS 17(105)(c)

Prípočítané úroky	1 153	0	-1	0	1 153
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbach pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbach	-6 753	0	0	0	-6 753
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-5 599	0	-1	0	-5 600
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	-5 599	0	-1	0	-5 600

Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku

	6 175	-1 167	-17 144	-15 596	-27 733
--	-------	--------	---------	---------	---------

Peňažné toky
IFRS 17(105)(a)

Vyplatené poistné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov
IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)

- zaplatené zaistné	-5 552	0	0	0	-5 552
	-5 552	0	0	0	-5 552
Celkové peňažné toky	-5 552	0	0	0	-5 552
Efekt FX	0	0	0	0	0

Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/ aktíva					
Konečný stav	16 828	-1 721	-769	-15 313	-975
a IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Konečný stav	30 863	-3 461	-16 743	0	10 659
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	47 691	-5 182	-17 512	-15 313	9 684

*Najvýznamnejšou príčinou zmien v odhadoch peňažných tokov, ktoré majú vplyv na CSM, je vývoj portfólia [4.1] a [4.2.3] a s tým súvisiacich predpokladov.

<i>v tisícoch EUR</i>						31.12.2023
	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko	Zmluvná servisná marža			Celkom
			Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy vzniknuté po zavedení IFRS 17 a zmluvy oceňované retrospektívnymi a inými prístupmi pri prechode		
Počiatkový zostatok						
Zaistné zmluvy/aktíva						
Počiatkový stav	0	0	0	0	0	0
IFRS 17(99)(b)						
Zaistné zmluvy/ záväzky						
Počiatkový stav	55 788	-6 433	-2 086	-751	46 518	46 518
IFRS 17(99)(b)						
Čistý počiatkový zostatok	55 788	-6 433	-2 086	-751	46 518	46 518
IFRS 17(99)(b)						
Zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej služby						
IFRS 17(104)(b)						
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za prijaté služby	0	0	218	-75	143	143
IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)						
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti	0	1 208	0	0	1 208	1 208
IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)						
Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v FCF vydaných podkladových (za)poistných zmlúv, ktoré sa nemerajú podľa PAA						
IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod i), ods. 105 písm. d)						

- zmeny, ktoré vyplývajú z podkladových zmlúv o (do)poistení vydané iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ak existujú, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	-12 992	0	10 853	2 139	0
--	---------	---	--------	-------	---

<i>Medzisúčet</i>	- 12 992	-	10 853	2 139	-
-------------------	----------	---	--------	-------	---

Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v LRC vydaných podkladových (za)poistných zmlúv meraných podľa PAA IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod ii), ods. 105 písm. d)

Zmeny, ktoré sa týkajú FCF zaistných zmlúv držaných výlučne IFRS 17(66)

- ostatné zmeny, ktoré sa týkajú držaných zaistných zmlúv v rozsahu, v akom sa zmena týka budúcej služby

	9 183	1 209	-9 361	-1 031	0
--	-------	-------	--------	--------	---

<i>Medzisúčet</i>	9 183	1 209	-9 361	-1 031	0
-------------------	-------	-------	--------	--------	---

Zmena odhadov, ktoré neupravujú zložku zaistných zmlúv týkajúcu sa úhrady strát

	- 3 809	1 209	1 493	1 107	-
--	---------	-------	-------	-------	---

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

	-3 809	2 417	1 710	1 033	1 351
--	--------	-------	-------	-------	-------

Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)

Prípočítané úroky	1 438	0	8	2	1 447
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-79	0	0	0	-79
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	1 359	0	8	2	1 369
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	1 359	0	8	2	1 369

Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku

	-2 450	2 417	1 718	1 034	2 720
--	--------	-------	-------	-------	-------

Peňažné toky IFRS 17(105)(a)

Vyplatené poistné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)

- zaplatené zaistné	-6 269	0	0	0	-6 269
	-6 269	0	0	0	-6 269

Celkové peňažné toky

	-6 269	0	0	0	-6 269
Efekt FX	0	0	0	0	0

Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/ aktíva					
Konečný stav	0	0	0	0	0
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Konečný stav	47 068	-4 015	-368	283	42 969
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	47 068	-4 015	-368	283	42 969

Odsúhlasenie podľa typu záväzkov:

v tisícoch EUR						31.12.2024
	Záväzky (aktíva) pre zostávajúce krytie		Poistné plnenia (aktíva)		Celkom	
	Bez zložky vymáhania strát	Zložka náhrady strát	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko		
	IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod i), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod ii), IFRS 17 ods. 105 písm. d)				
Zaistné zmluvy/aktíva						
Počiatočný stav	0	0	0	0	0	
IFRS 17(99)(b)						
Zaistné zmluvy/ záväzky						
Počiatočný stav záväzky	42 969	0	0	0	42 969	
IFRS 17(99)(b)						
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	42 969	0	0	0	42 969	
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	0	0	0	0	0	
Rozdelenie zaplateného zaistného						
IFRS 17(103)(a)	0	0	0	0	0	
<i>-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA</i>	3 660	0	0	0	3 660	
Celkom	3 660	0	0	0	3 660	
<i>Uvoľnenie očakávaných poistných plnení a ostatných nákladov na poistné služby priradených k zrušeniu stratovej zložky</i>	0	643	0	0	643	
<i>Uvoľnenie rizikovej úpravy na nefinančné riziko priradenej k zrušeniu stratovej zložky</i>	0	661	0	0	661	
Celkom	0	1 304	0	0	1 304	
Zrušenia náhrad strát zo zaistných zmlúv v dôsledku zmien LRC stratových podkladových (re)poistných zmlúv, priradené k stratovej zložke	0	1 304	0	0	1 304	

- zmeny vyplývajúce z podkladových vydaných poisťných zmlúv a iné úpravy týkajúce sa budúcich služieb, ak sa uplatňujú, napríklad podľa odsekov B96(a), (c), (ca) a B98	0	-29 585	0	0	-29 585
Zmeny zložiek zrušenia stratovej zložky vyplývajúce zo zmien odhadov stratových podkladových (re)poisťných zmlúv súvisiacich s budúcimi službami	0	-29 585	0	0	-29 585
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	3 660	-25 793	0	0	-22 133
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)					
Pripočítané úroky	1 153	0	0	0	1 153
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-6 753	0	0	0	-6 753
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-5 600	0	0	0	-5 600
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	-5 600	0	0	0	-5 600
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	-1 940	-25 793	0	0	-27 733
Peňažné toky IFRS 17(105)(a)					
Vyplatené poisťné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)					
- zaplatené zaistné	-5 552	0	0	0	-5 552
Celkom	-5 552	0	0	0	-5 552
Celkové peňažné toky	-5 552	0	0	0	-5 552
Fx efekt	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/ aktíva					
Konečný stav IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	11 337	-12 313	0	0	-975
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Konečný stav IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	24 139	-13 480	0	0	10 659
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	35 476	-25 793	0	0	9 684

	Závazky (aktíva) pre zostávajúce krytie		Poistné plnenia (aktíva)		Celkom
	Bez zložky vymáhania strát	Zložka náhrady strát	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod i), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	Úprava rizika o nefinančné riziko IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod ii), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	
Zaistné zmluvy/aktíva					
Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	0	0	0	0	0
Zaistné zmluvy/závazky					
Počiatočný stav záväzky IFRS 17(99)(b)	46 518	0	0	0	46 518
Čistý počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	46 518	0	0	0	46 518
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	0	0	0	0	0
Rozdelenie zaplateného zaistného IFRS 17(103)(a)	0	0	0	0	0
-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	1 351	0	0	0	1 351
Celkom	1 351	0	0	0	1 351
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	1 351	0	0	0	1 351
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)					
Pripočítané úroky	1 447	0	0	0	1 447
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-79	0	0	0	-79
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	1 369	0	0	0	1 369
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	1 369	0	0	0	1 369
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	2 720	0	0	0	2 720
Peňažné toky IFRS 17(105)(a)					
Vyplatené poistné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)					
- zaplatené zaistné	-6 269	0	0	0	-6 269
Celkom	-6 269	0	0	0	-6 269
Celkové peňažné toky	-6 269	0	0	0	-6 269

Fx efekt	0	0	0	0	0
Čistý konečný zůstatok					
Zaistné zmluvy/ aktíva					
Konečný stav	0	0	0	0	0
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Konečný stav	42 969	0	0	0	42 969
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Úpravy čistého konečného zůstatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zůstatok	42 969	0	0	0	42 969

3.3. Poistné a zaistné zmluvy

Produkty spoločnosti NOVIS patria do týchto kategórií:

Poistenie VFA - zmluvy viazané na výkonnosť

Poistenie GMM - všetky ostatné zmluvy, ktoré nepatria do VFA

GMM zaistenie - zmluvy životného zaistenia

<i>in thousands of EUR</i>	31.12 2024	31.12 2023 (upravené)	01.01 2023 (upravené)
Poistné zmluvy - Aktíva - VFA	42 663	91 020	130 634
Poistné zmluvy - Aktíva - GMM	137	422	1 725
Čistá účtovná hodnota	42 800	91 442	132 359

<i>in thousands of EUR</i>	31.12 2023 (upravené)	31.12 2023 (upravené)	01.01 2023 (upravené)
Poistné zmluvy - Závazky – VFA	73 562	72 658	75 250
Poistné zmluvy - Závazky GMM	276	16	5
Čistá účtovná hodnota	73 838	72 675	75 254

Poistné zmluvy	-31 038	18 768	57 105
Poistné zmluvy VFA	-30 899	18 362	55 384
Poistné zmluvy GMM	-140	406	1 720

<i>in thousands of EUR</i>	31.12 2024	31.12 2023 (upravené)	01.01 2023 (upravené)
Zaistné zmluvy - Aktíva	133 743	107 443	86 330
Čistá účtovná hodnota	133 743	107 443	86 330
Zaistné zmluvy - Závazky	167	932	7 730
Čistá účtovná hodnota	167	932	7 730
Zaistné zmluvy	133 575	106 511	78 600

Nasledujúce odsúhlasenia ukazujú, ako sa čistá účtovná hodnota poistných a zaistných zmlúv v jednotlivých segmentoch zmenila počas roka v dôsledku peňažných tokov a súm vykázaných vo výkaze ziskov a strát. V bodoch 3.3.1 a 3.3.2 je vykonané odsúhlasenie, ktoré zobrazuje zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, úpravy rizika a zmluvnej servisnej marže.

V bodoch 3.3.3 a 3.3.4 je uvedený pohyb záväzkov za zostávajúce krytie a pohyb záväzkov za vzniknuté poistné plnenia.

3.3.1. Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa zložiek oceňovania

v tisícoch EUR		31.12.2024			
	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko	Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu	Zmluvná servisná marža Zmluvy vzniknuté po zavedení IFRS 17 a zmluvy oceňované retrospektívnymi a inými prístupmi pri prechode	Celkom
Počiatkový zostatok					
Poistné zmluvy/závazky Počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	31 988	6 916	7 981	25 845	72 675
Poistné zmluvy/aktíva Počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-112 267	13 436	608	6 781	-91 442
Čistý počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-80 278	20 352	8 588	32 626	-18 768
Zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej služby IFRS 17(104)(b)					
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	-3 422	0	0	-3 422
CSM vykazané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)	0	0	-2 409	-438	-2 848
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko, ktorá nemá súvisia s budúcou službou alebo minulou službou IFRS 17(104)(b)(ii)	0	10	0	0	10
Úpravy skúseností IFRS 17(104)(b)(iii)	-2 589	0	0	0	-2 589
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby IFRS 17(104)(a)					
Zmluvy prvotne vykazané v danom období IFRS 17(104)(a)(iii)	0	0	0	0	0
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM IFRS 17 ods. 104 písm. a) bod i), ods. 105 písm. d)					
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	-2 046	0	316	1 730	0
- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	-9	-2	0	10	0
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98*	27 209	-2 191	-2 411	-22 608	0
Zmeny v odhadoch, ktoré majú za následok straty z nevýhodných zmlúv alebo zrušenie strát IFRS 17(104)(a)(ii),(105)(d)					
Straty z vydaných zmlúv o (do)poistení					

- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	561	0	0	0	561
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	0	0	0	0	0
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad podľa odseku B96 písm. a), c), ca) a B98*	69 096	0	0	0	69 096

Zrušenie strát v prípade vydaných zmlúv o (znovu)poistení

- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	0	-30	0	0	-30
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	-4 722	0	0	0	-4 722
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad podľa odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	0	-3 381	0	0	-3 381

Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC

IFRS 17(104)(c),(105)(d)

Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	-2 552	0	0	0	-2 552
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	-912	-13	0	0	-924
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy ostatných položiek	0	0	0	0	0

Výsledok poistnej služby 84 036 -9 027 -4 504 -21 306 49 199

Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv

IFRS 17(105)(c)

Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív - zmluvy oceňované podľa VFA	5 731	0	0	0	5 731
Interest accreted	-14	0	0	0	-14
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	8	60	0	0	68
Effect of measuring changes in estimates at current rates and adjusting the CSM at locked- in rates	-83	-60	0	0	-144
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv	5 641	0	0	0	5 641
z toho:	0	0	0	0	0
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	5 641	0	0	0	5 641

**Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a
iné komplexného výsledku 89 677 -9 027 -4 504 -21 306 54 840**

Peňažné toky

IFRS 17(105)(a)

Prijaté poistné vrátane (i) poistného po splatenosti alebo (ii) poistného zaplateného vopred	30 118	0	0	0	30 118
IFRS 17(105)(a)(i)					
Vzniknuté náklady na poistné plnenia a iné poistné služby - vrátane investičných zložiek	-30 890	0	0	0	-30 890
IFRS 17(105)(a)(iii)					
Peňažné toky z akvizície poistenia	-	-	-	-	-
IFRS 17(105)(a)(ii)	950	-	-	-	950
-sumy súvisiace s existujúcimi zmluvami	-950	0	0	0	-950

Celkové peňažné toky	-1 722	0	0	0	-1 722
Efekt FX	-3 200	-30	-82	0	-3 313
Čistý konečný zostatok	-	-	-	-	-
Poistné zmluvy/závazky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	55 220	3 385	4 002	11 285	73 838
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-50 743	7 909	0	35	-42 800
Čistý konečný zostatok	4 477	11 294	4 002	11 320	31 038

*Najvýznamnejšou príčinou zmien v odhadoch peňažných tokov, ktoré majú vplyv na CSM, je vývoj portfólia [4.1] a [4.2.3] a s tým súvisiacich predpokladov.

<i>v tisícoch EUR</i>						31.12.2023
	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko	Zmluvná servisná marža Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu	Zmluvy vzniknuté po zavedení IFRS 17 a zmluvy oceňované retrospektívnymi a inými prístupmi pri prechode	Celkom	
Počiatkový zostatok						
Poistné zmluvy/závazky Počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	55 262	6 888	12 935	134	75 254	
Poistné zmluvy/aktíva Počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-198 616	29 794	9 611	26 852	-132 359	
Čistý počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-143 354	36 682	22 546	26 987	-57 139	
Zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej služby IFRS 17(104)(b)						
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	-6 805	0	0	-6 805	
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)	0	0	-2 765	-793	-3 558	
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko, ktorá nemá súvisia s budúcou službou alebo minulou službou IFRS 17(104)(b)(ii)	0	13	0	0	13	
Úpravy skúseností IFRS 17(104)(b)(iii)	-183	0	0	0	-183	
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby IFRS 17(104)(a)						
Zmluvy prvotne vykázané v danom období IFRS 17(104)(a)(iii)	-28 156	3 738	0	24 516	98	
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM IFRS 17 ods. 104 písm. a) bod i), ods. 105 písm. d)						
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	-4 179	0	812	3 367	0	
- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	-8	-1	0	10	0	

- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98*	42 708	-9 111	-12 133	-21 464	0
--	--------	--------	---------	---------	---

Zmeny v odhadoch, ktoré majú za následok straty z nevýhodných zmlúv alebo zrušenie strát

IFRS 17(104)(a)(ii),(105)(d)

Straty z vydaných zmlúv o (do)poistení

- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	1 671	0	0	0	1 671
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	0	0	0	0	0
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad podľa odseku B96 písm. a), c), ca) a B98*	33 913	0	0	0	33 913

Zrušenie strát v prípade vydaných zmlúv o (znovu)poistení

- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	0	-66	0	0	-66
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	-625	0	0	0	-625
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad podľa odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	0	-4 125	0	0	-4 125

Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC

IFRS 17(104)(c),(105)(d)

Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	-1 993	0	0	0	-1 993
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	-770	-20	0	0	-790
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy ostatných položiek	0	0	0	0	0

Výsledok poistnej služby 42 376 -16 377 -14 085 5 636 17 549

Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv

IFRS 17(105)(c)

Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív - zmluvy oceňované podľa VFA	4 869	0	0	0	4 869
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv z toho:	4 449	0	0	3	4 452
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	0	0	0	0	0
	4 449	0	0	3	4 452

Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku

46 825 -16 377 -14 085 5 639 22 001

Peňažné toky

IFRS 17(105)(a)

Prijaté poistné vrátane (i) poistného po splatnosti alebo (ii) poistného zaplateného vopred	48 831	0	0	0	48 831
---	--------	---	---	---	--------

IFRS 17(105)(a)(i)

Vzniknuté náklady na poistné plnenia a iné poistné služby - vrátane investičných zložiek IFRS 17(105)(a)(iii)	-33 565	0	0	0	-33 565
Peňažné toky z akvizície poistenia IFRS 17(105)(a)(ii)	-	-	-	-	-
-sumy súvisiace s existujúcimi zmluvami	946	-	-	-	946
Celkové peňažné toky	14 320	0	0	0	14 320
Ďalšie účinky FX	1 846	46	124	0	2 016
Čistý konečný zostatok	-	-	-	-	-
Poistné zmluvy/závazky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	31 903	6 915	7 977	25 845	72 675
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-112 267	13 436	608	6 781	-91 442
Čistý konečný zostatok	-80 364	20 351	8 585	32 626	-18 768

*Najvýznamnejšou príčinou zmien v odhadoch peňažných tokov, ktoré majú vplyv na CSM, je vývoj portfólia [4.1] a [4.2.3] a s tým súvisiacich predpokladov.

3.3.2. Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa zložiek oceňovania

v tisícoch EUR		31.12.2024				
	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko	Zmluvná servisná marža	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy vzniknuté po zavedení IFRS 17 a zmluvy oceňované retrospektívnymi a inými prístupmi pri prechode	Celkom
Počiatočný zostatok						
Zaistné zmluvy/aktíva Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	-34 162	-5 357	-67 484	-432		-107 443
Zaistné zmluvy/závazky Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	946	-210	20	153		932
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-33 217	-5 566	-67 464	-278		-106 511
Zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej služby IFRS 17(104)(b)						
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za prijaté služby IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)	0	0	7 004	203		7 207
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	517	0	0		517
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko, ktoré sa netýka budúcej služby alebo minulej služby IFRS 17(104)(b)(ii)	0	-2	0	0		-2
Úpravy skúseností IFRS 17(104)(b)(iii)	8 851	0	0	0		8 851
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby IFRS 17(104)(a)						
Vplyv zaistovacích zmlúv držaných pôvodne vykázaných v období IFRS 17 (104)(a)(iii), (105)(d)						
Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v FCF vydaných podkladových (za)poistných zmlúv, ktoré sa nemerajú podľa PAA IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod i), ods. 105 písm. d)						

- changes that result from changes in underlying (re)insurance contracts issued operating valuation assumptions	403	-22	-319	-62	0
- zmeny, ktoré vyplývajú z podkladových zmlúv o (do)poistení vydané iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ak existujú, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	28 874	-1 289	-26 164	-1 421	0
<i>Medzisúčet</i>	29 277	-	1 310	-	26 483

Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v LRC vydaných podkladových (za)poistných zmlúv meraných podľa PAA IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod ii), ods. 105 písm. d)

Zmeny, ktoré sa týkajú FCF zaistných zmlúv držaných výlučne IFRS 17(66)

- ostatné zmeny, ktoré sa týkajú držaných zaistných zmlúv v rozsahu, v akom sa zmena týka budúcej služby

	-20 922	1 804	18 655	463	0
<i>Medzisúčet</i>	-20 922	1 804	18 655	463	0

Zmena odhadov, ktoré neupravujú zložku zaistných zmlúv týkajúcu sa úhrady strát

	8 355	494	-	7 829	-	1 020	0
--	-------	-----	---	-------	---	-------	---

Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy aktív vzniknutých poistných udalostí IFRS 17(104)(c),(105)(d)

Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	-203	0	0	0	-203
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	-22	1	0	0	-21
Úpravy aktív zaistných zmlúv o vzniknuté poistné udalosti	-226	1	0	0	-224

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

	-7 632	2 320	759	-709	-	5 261
--	--------	-------	-----	------	---	-------

Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)

Pripočítané úroky	-1 187	0	-669	0	-1 856
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	0	0	0	0	0

Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-383	9	0	0	-374
Kurzové rozdiely	-3 180	-16	0	0	-3 196
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-4 750	-7	-669	0	-5 426
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	-4 750	-7	-669	0	-5 426
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	-12 382	2 314	91	-709	-10 687
Aktíva (pasíva) zo zaistenia držané akvizičné peňažné toky IFRS 17(105)(d)					
Peňažné toky IFRS 17(105)(a)					
Vyplatené poistné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)					
- zaplatené zaistné	-23 220	0	0	0	-23 220
- zaistné provízie	2 715	0	0	0	2 715
	-20 505	0	0	0	-20 505
Vrátené prostriedky zo zaistenia IFRS 17(105)(a)(iii)					
- pohľadávky a vymáhanie dávok	281	0	0	0	281
Celkové peňažné toky	-20 224	0	0	0	-20 224
Efekt FX	3 248	23	575	0	3 847
Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-62 558	-3 229	-66 829	-995	-133 743
Uzatváranie zaistných zmlúv držaných záväzkov IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-16	-1	31	7	167
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	-62 574	-3 229	66 798	-988	-133 575

	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	Úprava rizika o nefinančné riziko	Zmluvná servisná marža		Celkom
			Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy vzniknuté po zavedení IFRS 17 a zmluvy oceňované retrospektívnymi a inými prístupmi pri prechode	
Počiatkový zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Počiatkový stav IFRS 17(99)(b)	-80 604	-10 365	3 573	-116	-86 330
Zaistné zmluvy/závazky Počiatkový stav IFRS 17(99)(b)	45	-1 007	5 962	4 829	7 730
Čistý počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-80 559	-11 372	9 535	4 712	-78 600
Zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej služby IFRS 17(104)(b)					
CSM vykazané vo výkaze ziskov a strát za prijaté služby IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)	0	0	4 887	25	4 912
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	1 718	0	0	1 718
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko, ktoré sa netýka budúcej služby alebo minulej služby IFRS 17(104)(b)(ii)	0	-1	0	0	-1
Úpravy skúseností IFRS 17(104)(b)(iii)	19 577	0	0	0	19 577
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby IFRS 17(104)(a)					
Vplyv zaistovacích zmlúv držaných pôvodne vykazaných v období IFRS 17 (104)(a)(iii), (105)(d)					
- vplyv vydaných podkladových (poistných) zmlúv IFRS 17(105)(d)					
- vydané podkladové (zaistné) zmluvy vykazané v rovnakom čase, ako sú vykazané držané zaistné zmluvy IFRS 17 (105)(d), (66)(ba)	0	0	0	0	0
- vydané podkladové poistné/zaistné zmluvy vykazané pred časom vykázania držaných zaistných zmlúv IFRS17(105)(d)	0	0	0	0	0

Zvýšenie aktív držaných zaistných zmlúv zo zmlúv vykázaných v období, v ktorom sa uplatňuje odsek IFRS17(66A)	-	-	-	0	0
---	---	---	---	---	---

Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v FCF vydaných podkladových (za)poistných zmlúv, ktoré sa nemerajú podľa PAA IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod i), ods. 105 písm. d)

- changes that result from changes in underlying (re)insurance contracts issued operating valuation assumptions	1 337	-53	-1 234	-50	0
- zmeny, ktoré vyplývajú z podkladových zmlúv o (do)poistení vydané iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ak existujú, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	9 556	-551	-8 257	-748	0
<i>Medzisúčet</i>	10 893 -	604 -	9 491 -	798	0

Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v LRC vydaných podkladových (za)poistných zmlúv meraných podľa PAA IFRS 17 ods. 66 písm. c) bod ii), ods. 105 písm. d)

Zmeny, ktoré sa týkajú FCF zaistných zmlúv držaných výlučne IFRS 17(66)

- ostatné zmeny, ktoré sa týkajú držaných zaistných zmlúv v rozsahu, v akom sa zmena týka budúcej služby	24 135	4 076	-28 104	-107	0
<i>Medzisúčet</i>	24 135	4 076	-28 104	-107	0

Zmena odhadov, ktoré neupravujú zložku zaistných zmlúv týkajúcu sa úhrady strát	35 028	3 472 -	37 595 -	905	0
---	--------	---------	----------	-----	---

Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré upravujú zložku náhrady škody IFRS 17(66)(c)(i), (66)(c)(ii),(105)(d)

Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy aktív vzniknutých poistných udalostí IFRS 17(104)(c),(105)(d)

Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	10	0	0	0	10
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	-53	2	0	0	-52

Úpravy aktív zaistných zmlúv o vzniknuté poistné udalosti	-44	2	0	0	-42
---	-----	---	---	---	-----

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	49 309	5 795	-32 663	-804	21 637
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)					
Pripočítané úroky	-1 425	0	-276	-1	-1 702
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	0	0	0	0	0
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-6 540	41	0	0	-6 499
Kurzové rozdiely	1 973	4	0	0	1 977
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-5 992	46	-276	-1	-6 224
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	-5 992	46	-276	-1	-6 224
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	43 317	5 840	-32 939	-805	15 413
Peňažné toky IFRS 17(105)(a)					
Vyplatené poistné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)					
- zaplatené zaistné	-32 402	0	0	0	-32 402
- zaistné provízie	-9 089	0	0	0	-9 089
	-41 491	0	0	0	-41 491
Vrátené prostriedky zo zaistenia IFRS 17(105)(a)(iii)					
- pohľadávky a vymáhanie dávok	191	0	0	0	191
	191	0	0	0	191
Celkové peňažné toky	-41 301	0	0	0	-41 301
Efekt FX	-2 832	-35	843	0	-2 023
Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-34 162	-5 357	-67 476	-432	-107 443
Uzatváranie zaistných zmlúv držaných záväzkov IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	946	-210	20	153	932
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	-33 217	-5 566	-67 456	-278	-106 511

3.3.3. Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa typu záväzku

v tisícoch EUR						31.12.2024
	Záväzky (aktíva) za zostávajúce krytie		Záväzky z poistných udalostí		Celkom	
	Bez zložky straty IFRS 17(100)(a)	Zložka straty IFRS 17(100)(b)	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod i), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	Úprava rizika o nefinančné riziko IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod ii), IFRS 17 ods. 105 písm. d)		
Počiatkový zostatok						
Začiatkové (do)poistné zmluvy vydané záväzky IFRS 17(99)(b)	63 242	6 124	3 352	13	72 675	
Poistné zmluvy/aktíva Počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-120 013	28 372	199	0	-91 442	
Čistý počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-56 771	34 495	3 550	13	-18 768	
Príjmy z poistenia						
Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu IFRS 17(103)(a)	-12 918	0	0	0	-12 918	
Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(103)(a)	-2 803	0	0	0	-2 803	
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	-15 721	0	0	0	-15 721	
Výdavky na poistné služby						
Náklady na poistné plnenia a ostatné poistné služby vzniknuté v danom období - bez investičných zložiek IFRS 17 (103)(b)(i), (105)(d)						
- vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	2 018	0	4 893	0	6 911	
- nahlásené, ale nevyplatené poistné plnenia a ostatné výdavky na poistné služby	0	0	2 477	0	2 477	
- vzniknuté, ale nahlásené pohľadávky	0	0	902	10	912	
Zmeny v LRC priradené k zložke straty - okrem investičných zložiek IFRS 17 ods. 103 písm. b) bod iv), ods. 105 písm. d)						
Vydané zmluvy o (opätovnom) poistení, ktoré sa nehodnotia podľa PAA						
Uvoľnenie očakávaných poistných plnení a ostatných vzniknutých nákladov na poistné služby priradených k zložkám straty	0	-2 900	0	0	-2 900	
Uvoľnenie úpravy rizika pre nefinančné riziko priradené k zložkám straty	0	-934	0	0	-934	
Náklady na poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby z vydaných (zaistných) zmlúv vzniknuté v období vykázanom vo výkaze ziskov a strát	2 018	-3 833	8 272	10	6 467	

Poistné akvizičné peňažné toky amortizácia IFRS 17(103)(b)(ii)	406	0	0	0	406
Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát IFRS 17 ods. 103 písm. b) bod iv), ods. 105 písm. d)					
Nevýhodné skupiny (poistných) zmlúv, ktoré vznikli					
- Vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	0	0	0	0	0
-(do)poistné zmluvy vydané na základe PAA	0	0	0	0	0
Straty z vydaných zmlúv o poistení					
- effect of changes in operating valuation assumptions - (re)insurance contracts issued not measured under the PAA	0	2 071	0	0	2 071
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického ocenenia - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	0	14 655	0	0	14 655
- prípadné iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98 - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	199 168	0	0	199 168
Zrušenie strát v prípade vydaných zmlúv o (poistení)					
- effect of changes in operating valuation assumptions - (re)insurance contracts issued not measured under the PAA		-1 540	0	0	-1 540
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického ocenenia - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré nie sú ocenené podľa PAA	0	-19 377	0	0	-19 377
- iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ak existujú, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98 - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	-133 452	0	0	-133 452
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC IFRS 17 ods. 103 písm. b) bod iii), ods. 105 písm. d)					
Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	0	0	-2 552	0	-2 552
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	0	0	-912	-13	-924
Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv	2 423	57 691	4 808	-3	64 920
Výsledok poistnej služby	-13 298	57 691	4 808	-3	49 199
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv IFRS 17(105)(c), (105)(d)					

Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív - zmluvy oceňované podľa VFA	5 731	0	0	0	5 731
Interest accreted	-17	2	0	0	-14
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	68	0	0	0	68
Effect of measuring changes in estimates at current rates and adjusting the CSM at locked-in rates	-144	0	0	0	-144
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv	5 639	2	0	0	5 641
z toho:	0	0	0	0	0
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	5 639	2	0	0	5 641
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	-7 659	57 694	4 808	-3	54 840
Investičné komponenty IFRS 17(103)(c)	-23 979	0	0	0	-23 979
Poistné akvizičné peňažné toky aktíva a iné peňažné toky pred vykázaním odúčtované IFRS 17(105)(d)					
Peňažné toky IFRS 17(105)(a)					
Prijaté poistné IFRS 17(105)(a)(i)	30 118	0	0	0	30 118
Vzniknuté náklady na poistné plnenia a iné poistné služby - vrátane investičných zložiek IFRS 17(105)(a)(iii)	-2 018	0	-28 872	0	-30 890
Zaplatené peňažné toky z nadobudnutia poistenia IFRS 17(105)(a)(ii)	-950	0	0	0	-950
<i>-sumy súvisiace s existujúcimi zmluvami</i>	-950	0	0	0	-950
Celkové peňažné toky	27 151	0	-28 872	0	-1 722
Efekt FX	-2 627	-537	-149	0	-3 313
Čistý konečný zostatok					
Poistné zmluvy/závazky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	39 140	31 620	3 123	10	73 838
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-103 025	60 032	193	0	-42 800
Čistý konečný zostatok	-63 885	91 652	3 317	10	31 038

	Závazky (aktíva) za zostávajúce krytie		Závazky z poistných udalostí		Celkom
	Bez zložky straty IFRS 17(100)(a)	Zložka straty IFRS 17(100)(b)	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod i), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	Úprava rizika o nefinančné riziko IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod ii), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	
Počiatkový zostatok					
Začiatkové (do)poistné zmluvy vydané záväzky IFRS 17(99)(b)	72 025	750	2 425	20	75 254
Poistné zmluvy/aktíva Počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-136 539	3 928	252	0	-132 359
Čistý počiatkový zostatok IFRS 17(99)(b)	-64 514	4 678	2 676	20	-57 105
Príjmy z poistenia					
Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu IFRS 17(103)(a)	-16 175	0	0	0	-16 175
Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(103)(a)	-4 293	0	0	0	-4 293
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	-20 487	0	0	0	-20 487
Výdavky na poistné služby					
Náklady na poistné plnenia a ostatné poistné služby vzniknuté v danom období - bez investičných zložiek IFRS 17 (103)(b)(i), (105)(d)					
- vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	2 392	0	4 634	0	7 026
- nahlásené, ale nevyplatené poistné plnenia a ostatné výdavky na poistné služby	0	0	2 644	0	2 644
- vzniknuté, ale nahlásené pohľadávky	0	0	924	13	937
Zmeny v LRC priradené k zložke straty - okrem investičných zložiek IFRS 17 ods. 103 písm. b) bod iv), ods. 105 písm. d)					
Vydané zmluvy o (opätovnom) poistení, ktoré sa nehodnotia podľa PAA					
Uvoľnenie očakávaných poistných plnení a ostatných vzniknutých nákladov na poistné služby priradených k zložkám straty	0	-593	0	0	-593
Uvoľnenie úpravy rizika pre nefinančné riziko priradené k zložkám straty	0	-460	0	0	-460
Náklady na poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby z vydaných (zaistných) zmlúv vzniknuté v období vykázanom vo výkaze ziskov a strát	2 392	-1 054	8 202	13	9 554
Poistné akvizičné peňažné toky amortizácia IFRS 17(103)(b)(ii)	400	0	0	0	400

Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát
IFRS 17 ods. 103 písm. b) bod iv), ods. 105 písm. d)

Nevýhodné skupiny (poistných) zmlúv, ktoré vznikli					
- Vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	0	98	0	0	98
-(do)poistné zmluvy vydané na základe PAA	0	0	0	0	0
Straty z vydaných zmlúv o (do)poistení					
- effect of changes in operating valuation assumptions - (re)insurance contracts issued not measured under the PAA	0	2 327	0	0	2 327
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického ocenenia - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	0	10 865	0	0	10 865
- prípadné iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98 - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	84 259	0	0	84 259
Zrušenie strát v prípade vydaných zmlúv o (znovu)poistení					
- effect of changes in operating valuation assumptions - (re)insurance contracts issued not measured under the PAA		-722	0	0	-722
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického ocenenia - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré nie sú ocenené podľa PAA	0	-11 490	0	0	-11 490
- iné úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ak existujú, napríklad ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98 - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	-54 471	0	0	-54 471
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC					
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC IFRS 17 ods. 103 písm. b) bod iii), ods. 105 písm. d)					
Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	0	0	-1 993	0	-1 993
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	0	0	-770	-20	-790
Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv	2 792	29 812	5 439	-7	38 037
Výsledok poistnej služby	-17 695	29 812	5 439	-7	17 549
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv IFRS 17(105)(c), (105)(d)					
Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív - zmluvy oceňované podľa VFA	4 869	0	0	0	4 869

Interest accreted	-50	-6	0	0	-56
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	87	0	0	0	87
Effect of measuring changes in estimates at current rates and adjusting the CSM at locked-in rates	-449	0	0	0	-449
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv	4 457	-6	0	0	4 452
z toho:	0	0	0	0	0
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	4 457	-6	0	0	4 452
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	-13 238	29 807	5 439	-7	22 001
Investičné komponenty IFRS 17(103)(c)	-26 538	0	0	0	-26 538
Poistné akvizičné peňažné toky aktíva a iné peňažné toky pred vykázanim odúčtované IFRS 17(105)(d)					
Peňažné toky IFRS 17(105)(a)					
Prijaté poistné IFRS 17(105)(a)(i)	48 831	0	0	0	48 831
Vzniknuté náklady na poistné plnenia a iné poistné služby - vrátane investičných zložiek IFRS 17(105)(a)(iii)	-2 392	0	-31 173	0	-33 565
Zaplatené peňažné toky z nadobudnutia poistenia IFRS 17(105)(a)(ii)	-946	0	0	0	-946
<i>-sumy súvisiace s existujúcimi zmluvami</i>	-946	0	0	0	-946
Celkové peňažné toky	45 493	0	-31 173	0	14 320
Efekt FX	1 948	2	65	0	2 016
Čistý konečný zostatok					
Poistné zmluvy/závázky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	63 164	6 116	3 347	13	72 675
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-120 013	28 372	199	0	-91 442
Čistý konečný zostatok	-56 849	34 488	3 546	13	-18 768

3.3.4. Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa typu záväzkov

v tisícoch EUR							31.12.2024
	Závazky (aktíva) pre zostávajúce krytie		Poistné plnenia (aktíva)		Celkom		
	Bez zložky vymáhania strát	Zložka náhrady strát	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod i), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	Úprava rizika o nefinančné riziko IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod ii), IFRS 17 ods. 105 písm. d)			
Zaistné zmluvy/aktíva Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	-100 697	-6 508	-228	-1	-107 443		
Zaistné zmluvy/závazky Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	1 605	-667	-30	0	932		
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-99 092	-7 175	-257	-1	-106 511		
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe							
Rozdelenie zaplateného zaistného IFRS 17(103)(a)							
-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	15 114	0	0	0	15 114		
Celkom	15 114	0	0	0	15 114		
Zvýšenie aktív držaných zaistných zmlúv zo zmlúv vykázaných v období, v ktorom sa uplatňuje odsek IFRS17(66A) IFRS17(66)(ba)							
Zrušenie vymáhania strát zo zaistných zmlúv v držbe IFRS17(66)(bb),(105)(d)							
- vydané podkladové (do)poistné zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA							
Náklady na poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby vymáhané od zaistovateľov IFRS 17(103)(b)(i)	0	0	-281	-2	-283		
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy aktív vzniknutých poistných udalostí IFRS 17(103)(b)(iii),(105)(d)							
- úpravy RBNP	0	0	-203	0	-203		
- úpravy IBNR	0	0	-22	1	-21		

Úpravy aktív zaistných zmlúv o vzniknuté poisťné udalosti	0	0	-226	1	-224
---	---	---	------	---	------

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	15 114	-19 867	-507	-1	-5 261
--	---------------	----------------	-------------	-----------	---------------

Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)

Pripočítané úroky	-1 854	-2	0	0	-1 856
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-374	0	0	0	-374
Kurzové rozdiely	-3 195	0	-1	0	-3 196
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-5 423	-2	-1	0	-5 426
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	-5 423	-2	-1	0	-5 426

Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	9 691	-19 869	-508	-1	-10 687
--	--------------	----------------	-------------	-----------	----------------

Peňažné toky
IFRS 17(105)(a)

Vyplatené poisťné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)

- zaplatené zaistné	-23 220	0	0	0	-23 220
- zaistné provízie	2 715	0	0	0	2 715
Celkom	-20 505	0	0	0	-20 505

Vrátené prostriedky zo zaistenia IFRS 17(105)(a)(iii)

- pohľadávky a vymáhanie dávok	0	0	281	0	281
Celkom	0	0	281	0	281

Celkové peňažné toky	-20 505	0	281	0	-20 224
-----------------------------	----------------	----------	------------	----------	----------------

Fx efekt	3 549	297	1	0	3 847
----------	-------	-----	---	---	-------

Čistý konečný zostatok

Zaistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-106 382	-26 745	-483	-2	-133 743
Uzatváranie zaistných zmlúv držaných záväzkov IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	170	-3	0	0	167
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	-106 358	-26 747	-483	-2	-133 575

	Závazky (aktíva) pre zostávajúce krytie		Poistné plnenia (aktíva)		Celkom
	Bez zložky vymáhania strát	Zložka náhrady strát	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod i), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	Úprava rizika o nefinančné riziko IFRS 17 ods. 100 písm. b) bod ii), IFRS 17 ods. 105 písm. d)	
Zaistné zmluvy/aktíva Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	-84 398	-2 944	-169	-2	-86 330
Zaistné zmluvy/závazky Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	9 903	-29	-45	0	7 730
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-74 495	-2 973	-214	-2	-78 600
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	0	0	0	0	0
Rozdelenie zaplateného zaistného IFRS 17(103)(a)					
-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	24 417	0	0	0	24 417
Celkom	26 064	0	0	0	26 064
Zvýšenie aktív držaných zaistných zmlúv zo zmlúv vykázaných v období, v ktorom sa uplatňuje odsek IFRS17(66A) IFRS17(66)(ba)					
Zaistné zmluvy v držbe, ktoré sa nehodnotia podľa PAA					
- vydané podkladové (do)poistné zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	0	0	0	0
Náklady na poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby vymáhané od zaistovateľov IFRS 17(103)(b)(i)	0	0	-191	-1	-192
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy aktív vzniknutých poistných udalostí IFRS 17(103)(b)(iii),(105)(d)					
- úpravy RBNP	0	0	10	0	10
- úpravy IBNR	0	0	-53	2	-52
Úpravy aktív zaistných zmlúv o vzniknuté poistné udalosti	0	0	-44	2	-42
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	26 064	-4 193	-235	0	21 637
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)					
	0	0	0	0	0

Pripočítané úroky	-1 706	5	0	0	-1 702
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	0	0	0	0	0
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-6 499	0	0	0	-6 499
Kurzové rozdiely	1 977	0	0	0	1 977
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-6 228	5	0	0	-6 224
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	-6 228	5	0	0	-6 224
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	19 835	-4 188	-234	0	15 413
Peňažné toky					
IFRS 17(105)(a)					
Vyplatené poistné po odpočítaní zaplatených provízií za postúpenie pohľadávok a iných priamo priraditeľných nákladov IFRS 17 (86)(b), (105)(a)(i),(iii)					
- zaplatené zaistné	-32 402	0	0	0	-32 402
- zaistné provízie	-9 089	0	0	0	-9 089
Celkom	-41 491	0	0	0	-41 491
Vrátené prostriedky zo zaistenia IFRS 17(105)(a)(iii)					
- pohľadávky a vymáhanie dávok	0	0	191	0	191
Celkom	0	0	191	0	191
Celkové peňažné toky	-41 491	0	191	0	-41 301
Fx efekt	-2 012	-11	0	0	-2 023
Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-100 692	-6 505	-228	-1	-107 443
Uzatváranie zaistných zmlúv držaných záväzkov IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	1 605	-667	-30	0	932
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	-99 087	-7 172	-257	-1	-106 511

3.3.5. Rozpúšťanie zmluvnej servisnej marže (CSM)

Nasledujúca tabuľka uvádza, kedy Spoločnosť očakáva, že po dátume vykazovania vykáže zostávajúce CSM vo výkaze ziskov a strát.

31-12-24									
<i>v tisícoch EUR</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5 - 10</i>	<i>11 - 15</i>	<i>16 - 20</i>	<i>Zvyšok</i>	<i>Celkom</i>
Poistné zmluvy	1 083	963	874	807	3 905	2 349	1 731	3 613	15 323
Zaistovacie zmluvy*	8 138	6 972	6 000	5 193	20 651	9 023	5 231	6 564	67 772

*Zaistné zmluvy CSM obsahujú aj CSM týkajúce sa záväzkov súvisiacich s poistením v celkovej výške 85 tis.

31-12-23									
<i>v tisícoch EUR</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5 - 10</i>	<i>11 - 15</i>	<i>16 - 20</i>	<i>Zvyšok</i>	<i>Celkom</i>
Poistné zmluvy	2 048	1 905	1 802	1 724	9 174	6 195	4 989	13 374	41 211
Zaistovacie zmluvy*	6 353	5 756	5 277	4 827	21 213	10 109	6 032	8 161	67 728

(upravené)

*Zaistné zmluvy CSM obsahujú aj CSM týkajúce sa záväzkov súvisiacich s poistením v celkovej výške 2 837 tis.

Ako je to opísané v časti [2.3.10.7] Nevyhnutný účtovný nesúlad, účtovná jednotka neupravuje zmluvnú maržu za služby pre skupinu poistných zmlúv bez prvkov priamej účasti o vplyv časovej hodnoty peňazí a zmeny časovej hodnoty peňazí a vplyv finančného rizika a zmeny finančného rizika v peňažných tokoch plnenia, pretože sa netýkajú budúcej služby.

Na druhej strane zmeny časovej hodnoty peňazí a finančné riziko, ktoré nevyplýva z podkladových položiek, sa v prípade poistných zmlúv s prvkami priamej účasti vzťahujú na budúcu službu a upravujú zmluvnú maržu za službu.

Výsledkom je výrazný rozdiel v servisnej marži pre poistné a zaistné zmluvy.

3.3.6. Nové zmluvy

Vzhľadom na skutočnosti opísané v bode 2.1 Novis v roku 2024 neuzatvoril žiadne nové poisťné zmluvy.

			31.12.2023
<i>v tisícoch EUR</i>	GMM	VFA	Celkom
<i>Súčasná hodnota prílevu peňažných prostriedkov</i>	-325	-93 914	-94 239
<i>Súčasná hodnota odlivu peňažných prostriedkov</i>	239	68 152	68 391
Súčasná hodnota peňažných tokov	-86	-25 762	-25 848
Úprava rizika o nefinančné riziko	7	3 173	3 181
Zmluvná servisná marža	0	25 739	25 739
Komponent straty Prvotné vykázanie	0	0	0

GMM			
<i>v tisícoch EUR</i>	Iné Ziskové	Nevýhodné	Celkom
<i>Súčasná hodnota prílevu peňažných prostriedkov</i>	-314	-11	-325
<i>Súčasná hodnota odlivu peňažných prostriedkov</i>	225	14	239
Súčasná hodnota peňažných tokov	-89	3	-86
Úprava rizika o nefinančné riziko	6	1	7
Zmluvná servisná marža	0	0	0
Komponent straty Prvotné vykázanie	0	0	0

VFA			
<i>v tisícoch EUR</i>	Iné Ziskové	Nevýhodné	Celkom
<i>Súčasná hodnota prílevu peňažných prostriedkov</i>	-93 911	-3	-93 914
<i>Súčasná hodnota odlivu peňažných prostriedkov</i>	68 148	4	68 152
Súčasná hodnota peňažných tokov	-25 763	1	-25 762
Úprava rizika o nefinančné riziko	3 173	0	3 173
Zmluvná servisná marža	25 739	0	25 739
Komponent straty Prvotné vykázanie	0	0	0

3.4. Zisk/Strata z poistných služieb

3.4.1. Výnosy z poistných služieb

<i>v tisícoch EUR</i>				2024
Príjmy z poistenia IFRS 17(106)	Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu IFRS 17(114)	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(114)	Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	Celkom
Sumy súvisiace so zmenami v LRC				
CSM vykazané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	2 409	0	438	2 848
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	1 115	0	1 373	2 488
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii do zložky straty, , s výnimkou: i) splátok investičných zložiek, ii) peňažných tokov zo zrušenia poistnej zmluvy odpočítaných od výplaty poistného plnenia presahujúcich investičné zložky, iii) peňažných tokov zo zrušenia splatného poistného odpočítaných od výplaty poistného plnenia, iv) súm alokovaných do zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod i)	9 389	0	591	9 979
Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia IFRS 17(106)(b)	4	0	401	406
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	12 918	0	2 803	15 721

<i>v tisícoch EUR</i>				2023
poistenia IFRS 17(106)	Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu IFRS 17(114)	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(114)	Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	Celkom
Sumy súvisiace so zmenami v LRC				(upravené)
CSM vykazané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	2 765	0	793	3 558
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	3 831	0	2 514	6 345

Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložiek straty, , s výnimkou: i) splátok investičných zložiek, ii) peňažných tokov zo zrušenia poistnej zmluvy odpočítaných od výplaty poistného plnenia presahujúcich investičné zložky, iii) peňažných tokov zo zrušenia splatného poistného odpočítaných od výplaty poistného plnenia, iv) súm alokovaných do zložiek straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod i)

Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia

IFRS 17(106)(b)

Výnosy z poistenia zo zmlúv ocenených podľa PAA

Príjmy z poistenia

Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv

9 595	0	589	10 184
4	0	397	400
0	0	0	0
0	0	0	0
16 195	0	4 293	20 487

3.4.2. Zisk/(strata) z poistných služieb

<i>v tisícoch EUR</i>			2024
<i>Výnosy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>	<i>Zaistovacie zmluvy</i>	<i>Poistné zmluvy</i>	<i>Celkom</i>
Výnosy z poistenia zo zmlúv, ktoré sa nehodnotia podľa PAA IFRS 17(106)			
<i>Sumy súvisiace so zmenami v LRC</i>			
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	0	2 848	2 848
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	0	2 488	2 488
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii do zložky straty, , s výnimkou: i) splátok investičných zložiek, ii) peňažných tokov zo zrušenia poistnej zmluvy odpočítaných od výplaty poistného plnenia presahujúcich investičné zložky, iii) peňažných tokov zo zrušenia splatného poistného odpočítaných od výplaty poistného plnenia, iv) súm alokovaných do zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod i)	0	9 979	9 979
Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia IFRS 17(106)(b)	0	406	406
<i>Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>	0	15 721	15 721
Výdavky na poistné služby			
Vzniknuté poistné plnenia a iné priamo priraditeľné náklady	0	-6 467	-6 467
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC	0	3 476	3 476
Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát	0	-61 524	-61 524
Poistné akvizičné peňažné toky amortizácia - výsledok poistných služieb	0	-406	-406
<i>Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>	0	-64 920	-64 920
<i>Celkový výsledok poistných služieb z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>	0	-49 199	-49 199
Čisté výnosy (náklady) z držaných zaistných zmlúv - vydané podkladové poistné/zaistné zmluvy			
<i>Sumy súvisiace so zmenami v LRC</i>			
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	-11 264	0	-11 264

Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	-1 424	0	-1 424
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložky straty IFRS 17(106)(a)(i)	-8 769	0	-8 769
Allocation of reinsurance premiums paid — contracts not measured under the PAA	-21 820	0	-21 820
Prípadné iné sumy, napríklad úpravy skúseností pre príjmy z poistného iné ako tie, ktoré sa týkajú budúcej služby, ako je uvedené v odseku B124 písm. d) IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iv)	2 684	0	2 684
Reversals of a loss-recovery component IFRS17(103)(b)(i)	-3 047		-3 047
Claims and other insurance service expenses recovered	283	0	283
Changes that relate to future service - changes in the FCF of reinsurance contracts held not measured under the PAA that result from changes in estimates of onerous underlying (re)insurance contracts issued not measured under the PAA IFRS 17(66)(c)(i)	51 754	0	51 754
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy vzniknutých nárokov	224	0	224
Úprava hodnoty	20 872	0	20 872
Ostatné náklady na zaistenie	-366	0	-366
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe spolu - vydané podkladové poistné/zaistné zmluvy	47 900	0	47 900

<i>v tisícoch EUR</i>			2023
<i>Výnosy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>	<i>Zaistovacie zmluvy</i>	<i>Poistné zmluvy</i>	<i>Celkom</i>

Výnosy z poistenia zo zmlúv, ktoré sa nehodnotia podľa PAA IFRS 17(106)			
Sumy súvisiace so zmenami v LRC			
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	0	3 558	3 558

Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	0	6 345	6 345
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii do zložky straty, , s výnimkou: i) splátok investičných zložiek, ii) peňažných tokov zo zrušenia poistnej zmluvy odpočítaných od výplaty poistného plnenia presahujúcich investičné zložky, iii) peňažných tokov zo zrušenia splatného poistného odpočítaných od výplaty poistného plnenia, iv) súm alokovaných do zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod i)	0	10 184	10 184
Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia IFRS 17(106)(b)	0	400	400

Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	20 487	20 487
--	----------	---------------	---------------

Výdavky na poistné služby

Vzniknuté poistné plnenia a iné priamo priraditeľné náklady	0	-9 554	-9 554
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC	0	2 783	2 783
Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát	0	-30 866	-30 866
Poistné akvizičné peňažné toky amortizácia - výsledok poistných služieb	0	-400	-400

Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	-38 037	-38 037
---	----------	----------------	----------------

Celkový výsledok poistných služieb z vydaných ()poistných zmlúv	0	-17 549	-17 549
---	----------	----------------	----------------

Čisté výnosy (náklady) z držaných zaistných zmlúv - vydané podkladové poistné/zaistné zmluvy

Sumy súvisiace so zmenami v LRC

CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	-5 055	0	-5 055
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	-2 927	0	-2 927
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložky straty IFRS 17(106)(a)(i)	-10 929	0	-10 929
Prípadné iné sumy, napríklad úpravy skúseností pre príjmy z poistného iné ako tie, ktoré sa týkajú budúcej služby, ako je uvedené v odseku B124 písm. d) IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iv)	-8 838	0	-8 838
Reversals of a loss-recovery component IFRS17(103)(b)(i)	-334	0	-334

Vrátené náklady na poistné plnenia a iné poistné služby	192	0	192
Changes that relate to future service - changes in the FCF of reinsurance contracts held not measured under the PAA that result from changes in estimates of onerous underlying (re)insurance contracts issued not measured under the PAA IFRS 17(66)(c)(i)	4 527	0	4 527
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy vzniknutých nárokov	42	0	42
Úprava hodnoty	19 422	0	19 422
Ostatné náklady na zaistenie	-416	0	-416
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe spolu - vydané podkladové poistné/zaistné zmluvy	-3 982	0	-3 982

3.4.3. Čistý finančný výsledok z poistenia

3.4.3.1. Čisté finančné náklady z poistných zmlúv

<i>v tisícoch EUR</i>	2024		
	Zmluvy merané podľa GMM	Zmluvy merané podľa VFA	Celkom
<i>Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>			
<i>IFRS 17(105)(c)</i>			
Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív zmlúv oceňovaných podľa VFA	0	-5 731	-5 731
Pripočítané úroky	14	0	14
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	-68	0	-68
Vplyv zmien finančných predpokladov týkajúcich sa pôžičiek poistníkov	0	0	0
Vplyv merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb	144	0	144
Kurzové rozdiely	3 313	0	3 313
<i>Celkové čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných zmlúv o (do)poistení</i>	3 403	-5 731	-2 329

<i>v tisícoch EUR</i>	2023		
	Zmluvy merané podľa GMM	Zmluvy merané podľa VFA	Celkom
			<i>(upravené)</i>
<i>Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv</i>			
<i>IFRS 17(105)(c)</i>			
Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív zmlúv oceňovaných podľa VFA	0	-4 869	-4 869
Pripočítané úroky	56	0	56
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	-87	0	-87
Vplyv merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb	449	0	449
Kurzové rozdiely	-2 016	0	-2 016
Reklasifikačné úpravy - sumy predtým vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	0	0	0
<i>Celkové čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných zmlúv o (do)poistení</i>	-1 598	-4 869	-6 468

3.4.3.2. Čisté finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv

<i>v tisícoch EUR</i>		2024
	Zmluvy merané podľa GMM	Celkom
Čisté finančné výnosy (náklady) z držaných zmlúv o (poistení) - vydané podkladové zmluvy o (poistení)		
Pripočítané úroky	703	703
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	0	0
Vplyv merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb	7 127	7 127
Kurzové rozdiely	-652	-652
Čisté finančné výnosy (náklady)	7 178	7 178

<i>v tisícoch EUR</i>		2023
(upravené)		
	Zmluvy merané podľa GMM	Celkom
Čisté finančné výnosy (náklady) z držaných zmlúv o (poistení) - vydané podkladové zmluvy o (poistení)		
Pripočítané úroky	254	254
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	0	0
Vplyv merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb	6 578	6 578
Kurzové rozdiely	46	46
Čisté finančné výnosy (náklady)	6 878	6 878

3.4.4. Výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv

v tisícoch EUR	2024		
	Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(114)	Celkom
Čisté príjmy (výdavky) zo zmlúv, ktoré sa nehodnotia podľa PAA			
Sumy súvisiace so zmenami v LRC			
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnutú službu IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	-649	-10 615	-11 264
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	-259	-1 165	-1 424
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložky straty IFRS 17(106)(a)(i)	-1	-11 815	-11 816
Prípadné iné sumy, napríklad úpravy skúseností pre príjmy z poistného iné ako tie, ktoré sa týkajú budúcej služby, ako je uvedené v odseku B124 písm. d) IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iv)	-606	3 290	2 684
Sprostredkovateľské a iné obstarávacíe náklady alebo vrátenie peňažných tokov z obstarania poistenia	0	0	0
Pridelenie zaplateného zaistného - zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	-1 515	-20 305	-21 820
Čisté príjmy (výdavky) zo zmlúv ocenených podľa PAA	0	0	0
Pridelenie zaplateného zaistného - zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	0	0
Rozdelenie zaplateného zaistného	-1 515	-20 305	-21 820
Výdavky na zaistovacie služby	0	0	0
Reversals of recoveries of losses from reinsurance contracts held IFRS17(66)(bb), (66B)	-307	-2 739	-3 047
Claims and other insurance service expenses recovered	40	243	283
Changes that relate to future service - changes in the FCF of reinsurance contracts held not measured under the PAA that result from changes in estimates of onerous underlying (re)insurance contracts issued not measured under the PAA IFRS 17(66)(c)(i)	11 046	40 708	51 754

Vrátené náklady na poistné plnenia a iné poistné služby	0	0	0
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy vzniknutých nárokov	27	197	224
Úprava hodnoty	0	20 872	20 872
Ostatné náklady na zaistenie	0	-366	-366
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe spolu	9 291	38 610	47 900

v tisícoch EUR

2023

(upravené)

	Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(114)	Celkom
Čisté príjmy (výdavky) zo zmlúv, ktoré sa nehodnotia podľa PAA			
Sumy súvisiace so zmenami v LRC			
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	50	-5 105	-5 055
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	-396	-2 530	-2 927
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložky straty IFRS 17(106)(a)(i)	-93	-10 836	-10 929
Prípadné iné sumy, napríklad úpravy skúseností pre príjmy z poistného iné ako tie, ktoré sa týkajú budúcej služby, ako je uvedené v odseku B124 písm. d) IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iv)	-1 191	-7 647	-8 838
Sprostredkovateľské a iné obstarávacíe náklady alebo vrátenie peňažných tokov z obstarania poistenia			
Rozdelenie zaplateného zaistného - zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	-1 631	-26 118	-27 749
Čisté príjmy (výdavky) zo zmlúv ocenených podľa PAA	0	0	0
Rozdelenie zaplateného zaistného - zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	0	0
Rozdelenie zaplateného zaistného	-1 631	-26 118	-27 749
Výdavky na zaistovacie služby	0	0	0
Vrátené náklady na poistné plnenia a iné poistné služby	0	192	192
Changes that relate to future service - changes in the FCF of reinsurance contracts held not measured under the PAA that result from changes in estimates of onerous underlying	803	3 724	4 527

(re)insurance contracts issued not measured under the PAA
IFRS 17(66)(c)(i)

Changes that relate to past service - adjustments to incurred claims	9	34	42
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy vzniknutých nárokov	0	0	0
Úprava hodnoty	0	19 422	19 422
Ostatné náklady na zaistenie	0	-416	-416
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe spolu	-819	-3 163	-3 982

3.5. Príjmy z investícií

<i>v tisícoch EUR</i>	2024	2023
Zisky mínus straty z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3 531	6 570
Naakumulované úroky	9	7
Celkom	3 540	6 577

3.6. Výdavky

3.6.1. Ostatné finančné výdavky

Tieto náklady vyplývajú z externého financovania spoločnosti.

<i>v tisícoch EUR</i>	2024	2023
Úroky z bankových a podriadených úverov	-1 127	-1 560
Ostatné úroky	-4 175	-696
Celkom	-5 302	-2 255

3.6.1.1. Úroky z bankových a podriadených úverov

Táto položka predstavuje úrokové náklady súvisiace s položkami opísanými v poznámkach 3.2.2.1 (Bankové úvery) a 3.2.2.2 (Podriadené úvery).

3.6.1.2. Ostatné úroky

Táto položka predstavuje úrokové náklady zodpovedajúce zaplateným a časovo rozlíšeným úrokom patriacim k záväzkom zo zaistenia [3.2.3.1].

3.6.2. Prevádzkové výdavky

v tisícoch EUR	2024	2023
Hrubé mzdy	3 722	3 809
Odvody zamestnávateľa	1 254	1 323
Outsourcing	651	730
Ostatné príspevky zamestnávateľa na sociálne zabezpečenie	72	78
Personálne náklady	5 699	5 939
Profesionálne služby	5 789	3 927
IT - SW licencie, cloudové a dátové služby	2 135	2 157
Ostatné dane, poplatky a pokuty	520	425
Prenájom priestorov	714	713
Reklama a marketing	33	96
Ostatné finančné náklady	121	228
Odpisy a amortizácia	278	293
Cestovanie, prenájom áut a pohonné hmoty	386	425
Výdavky na audit	316	589
Ostatné obstarávacie náklady	11	12
Komunálne služby a súvisiace náklady	54	77
Ostatné prevádzkové náklady netto	-1 857	-107
Absorbované náklady na poistenie	-2 018	-2 392
Celkom	12 181	12 382

3.6.2.1. Personálne náklady

Táto položka zahŕňa všetky výdavky súvisiace so zamestnancami vrátane súvisiacich príspevkov zamestnávateľa na dôchodkové zabezpečenie do štátnych a súkromných príspevkovo definovaných dôchodkových fondov (1. a 2. dôchodkový pilier), ako aj ďalšie povinné príspevky na sociálne zabezpečenie. Položka outsourcingu predstavuje zamestnancov najatých buď prostredníctvom iných spoločností (lízing zamestnancov), alebo ako externých pracovníkov, ktorí sú zamestnaní na základe zmluvy o poskytovaní služieb, a nie pracovnej zmluvy.

3.6.2.2. Prenájom priestorov

NOVIS si v súčasnosti prenajíma priestory v Bratislave, Prahe, Viedni a Stuttgarte. Nájomné sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby prenájmu, keďže sa zistilo, že tieto nájmy nespĺňajú požiadavky na účtovanie podľa IFRS 16.

3.6.2.3. IT - SW licencie, cloudové a dátové služby

Táto kategória obsahuje licencie a poplatky za údržbu SW, cloudové služby poskytované spoločnosťami IBM a Rackscale, hlasové a dátové pripojenie a tiež poštové a kuriérske služby

3.6.2.4. Profesionálne služby

Táto položka predstavuje najmä právne a poradenské služby. Spoločnosť využíva služby viacerých advokátskych kancelárií, ktoré sa na príslušných trhoch špecializujú na podnikové, transakčné, pracovné, občianske, poisťné, daňové právo a právo na ochranu spotrebiteľa

3.6.2.5. Výdavky na audit

Od roku 2024 je štatutárnym audítorom subjektu spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o. Odmena za štatutárny audit v roku 2024 je EUR 312 tis., v roku 2023 bola 576 tis. eur (vrátane DPH) a zahŕňala audit účtovnej závierky za rok 2023, ktorá po prvýkrát vychádza z nových štandardov IFRS 17 a IFRS 9.

3.6.2.6. Výskum a vývoj

Spoločnosť nevyčleňuje finančné prostriedky na výskumné a vývojové činnosti.

3.6.3. Ostatné výnosy/(náklady) netto

<i>v tisícoch EUR</i>	2024	2023
Ostatné príjmy	23	10
Ostatné výdavky	-7 356	-113
Ostatné náklady/výnosy súvisiace s poisťnými zmluvami	-370	-468
Celkom	-7 703	-571

Najvýznamnejšou zložkou ostatných výdavkov bola najmä tvorba opravných položiek na očakávané kreditné straty z pohľadávok voči brokerom v hodnote EUR 7 262 tis.

Ostatné náklady/výnosy súvisiace s poisťnými zmluvami tvoria prevažne nealokované provízie súvisiace s poisťnými zmluvami.

3.6.4. Bežná daň z príjmu

Bežná daň z príjmu sa skladá z dane z príjmu právnických osôb vypočítanej z príslušného zdaniteľného zisku (ktorý sa nerovná účtovnému zisku z dôvodu dočasne nezdaniteľných položiek) a z osobitného odvodu zo zisku. Náklad na daň z príjmu v roku 2024 predstavuje tzv. minimálnu daň podľa zákona o dani z príjmov.

v tisícoch EUR

2024

2023

Daň z príjmov právnických osôb - Slovensko	4	-
Osobitný odvod zo zisku	-	-
Celkom	-4	-

3.6.4.1. Daň z príjmov právnických osôb - Slovensko

Platná daň z príjmov právnických osôb predstavuje 21 % (2023: 21 %) zo zdaniteľného zisku zníženého o príslušnú časť daňovej straty (Poznámka 3.2.4.).

4. INÉ ZVEREJNENIA

4.1. Štruktúra obchodnej činnosti spoločnosti podľa krajín

Spoločnosť ponúka na všetkých trhoch rovnaký jedinečný poistný produkt. Z tohto dôvodu Spoločnosť neštrukturalizuje svoju činnosť podľa produktových línií, ale výlučne podľa príslušných trhov.

Počet poistných zmlúv - veľkosť portfólia (počet)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Celkom
2024	4 878	18 283	2 252	3 203	1 482	237	2	90	0	59	30 486
2023	5 669	21 047	2 784	5 098	1 760	376	5	117	0	62	36 918
2022	6 522	22 246	5 968	6 388	2 169	626	7	138	13	83	44 160

4.2. Riadenie rizík

Nasledujúca tabuľka zobrazuje koncentráciu poistných rizík:

V tisícoch EUR		HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	PL	SE	Celkom
2024	Poistná suma pre riziko smrti	7 770	407 126	28 033	81 760	13 334	6 606	0	2 805	1 267	0	548 701
	Poistná suma pre prípad kritickej choroby	493	1 605	48 290	39 767	28 318	1 398	0	320	522	0	120 715
	Poistná suma pre prípad úrazu	619	130	42 425	9 003	35 106	999	0	275	207	0	88 764
	Poistná suma pre prípad invalidity	0	2 085	4 330	948	12 131	0	0	0	0	0	19 493
	Celkom	8 883	410 946	123 078	131 478	88 889	9 004	0	3 400	1 996	0	777 673
2023	Poistná suma pre riziko smrti	10 687	464 193	35 495	130 392	16 706	9 228	0	3 361	1 275	0	672 210
	Poistná suma pre prípad kritickej choroby	665	2 448	58 852	61 302	33 803	2 317	0	390	495	0	160 272
	Poistná suma pre prípad úrazu	778	130	52 079	15 075	42 025	1 368	0	295	203	0	111 953
	Poistná suma pre prípad invalidity	0	3 602	5 654	1 379	15 150	0	0	0	0	0	25 785
	Celkom	12 131	470 373	152 080	208 148	107 684	12 914	0	4 046	1 973	0	970 220
2022	Poistná suma pre riziko smrti	13 035	515 885	80 935	161 835	21 158	15 781	63	3 868	1 530	809	814 900
	Poistná suma pre prípad kritickej choroby	727	1 817	122 353	71 451	42 795	3 537	0	520	454	0	243 654
	Poistná suma pre prípad úrazu	958	200	104 127	18 125	52 891	1 772	0	380	201	0	178 653
	Poistná suma pre prípad invalidity	0	1 745	13 785	1 365	19 794	0	0	0	0	0	36 689
	Celkom	14 719	519 647	321 200	252 776	136 639	21 090	63	4 768	2 185	809	1 273 897

4.2.1. Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (Lapse Risk)

Jedným z kľúčových predpokladov výpočtu je očakávané ukončenie poistných zmlúv v jednotlivých rokoch. Ak bude miera zániku vyššia, ako sa predpokladalo na začiatku zmluvy, dôjde k strate budúceho zisku. S cieľom zabrániť takémuto nepriaznivému vývoju Spoločnosť posudzuje každého potenciálneho distribučného partnera z hľadiska kvality jeho poradenskej činnosti. Potenciálni partneri, ktorí nespĺňajú požiadavky na hodnotenie Spoločnosti, nebudú prijatí za Distribučného partnera. Vzhľadom na svoju medzinárodnú orientáciu sa NOVIS môže viac sústrediť na spoluprácu s tými Distribučnými partnermi, ktorí vykazujú priaznivú kvalitu poisťovacieho poradenstva.

V roku 2023 bolo predčasne ukončených 9 337 zmlúv. V roku 2024 bolo predčasne ukončených 6 061 zmlúv.

4.2.2. Riziko neplatenia poistného

Pokiaľ je poistná zmluva platná a poistná zmluva ešte nie je úplne splatená, poistník musí platiť ďalšie poistné. Pre prípady, keď sa poistník nechová v súlade so svojimi zmluvnými povinnosťami, má Spoločnosť voči takýmto klientom komunikačnú stratégiu. Cieľom tejto stratégie je povzbudiť poistníka, aby obnovil platenie poistného.

4.2.3. Riziko koncentrácie

Koncentrácia (počet) rizika životného poistenia podľa výšky poistného krytia k 31.12.2024:

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Smrť</i>	<i>Znižovanie úmrtnosti</i>	<i>Balík kritických chorôb</i>	<i>Balíček pre prípad nehody</i>	<i>Zdravotné postihnutie</i>
0 - 10	105 146	325	6 611	7 012	2 971
10 - 20	160 857	1 259	24 287	27 541	6 162
20 - 30	92 953	1 441	18 103	12 450	1 745
30 - 40	12 741	1 048	21 687	16 647	5 968
40 - 50	13 494	987	13 969	5 207	783
viac ako 50	151 954	3 359	35 920	19 527	1 865

Koncentrácia životného poistenia k 31.12.2024:

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Aktívne Portfólio</i>	<i>Poistná suma (v tisícoch EUR)</i>
0 - 10	11 275	95 286
10 - 20	8 147	160 314
20 - 30	3 528	103 160
30 - 40	678	25 719
40 - 50	739	35 663
viac ako 50	3 045	353 876

Koncentrácia (počet) rizika životného poistenia podľa výšky poistného krytia k 31.12.2023:

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Smrť</i>	<i>Znižovanie úmrtnosti</i>	<i>Balík kritických chorôb</i>	<i>Balíček pre prípad nehody</i>	<i>Zdravotné postihnutie</i>
0 - 10	134 809	495	8 286	8 885	3 502
10 - 20	191 444	1 653	24 721	26 023	4 454
20 - 30	108 495	1 908	29 174	22 550	5 754
30 - 40	14 581	1 643	22 634	13 167	1 613
40 - 50	19 946	1 169	24 562	14 127	7 122
viac ako 50	190 656	4 536	50 896	27 202	3 340

Koncentrácia životného poistenia k 31.12.2023:

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Aktívne Portfólio</i>	<i>Poistná suma (v tisícoch EUR)</i>
0 - 10	17 325	122 600
10 - 20	9 651	189 850
20 - 30	4 276	122 351
30 - 40	781	29 446
40 - 50	905	43 055
viac ako 50	3 973	462 045

4.2.4. Analýza citlivosti

Nasledujúca tabuľka analyzuje, ako by sa zvýšil (znížil) CSM, zisk alebo strata a vlastné imanie, ak by došlo k zmenám jednotlivých premenných, o ktorých by poisťovňa mohla s určitou pravdepodobnosťou predpokladať že nastanú ku dňu zostavenia účtovnej závierky, za predpokladu, že všetky ostatné premenné zostanú nezmenené.

<i>Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov a Riziková úprava</i>	2024	2023
<i>v tisícoch EUR</i>		
Úroková sadzba - zmena o 100 bázických bodov	2 340	829
Zmena úrokovej sadzby + 100 bázických bodov	-2 271	-17 779
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku -10% pokles	1 873	-6 141
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku +10% nárast	-1 873	-11 964
Zníženie lapse rate o -10 %	5 202	2 200
Zvýšenie lapse rate +10%	-4 452	-18 870

Úmrtnosť -10% pokles	695	-7 617
Úmrtnosť +10% nárast	-683	-10 453

Zmluvná servisná marža	2024	2023
<i>v tisícoch EUR</i>		
Úroková sadzba - zmena o 100 bázických bodov	1 171	3 602
Zmena úrokovej sadzby + 100 bázických bodov	-2 051	-7 402
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku -10% pokles	-1 410	-1 529
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku +10% nárast	1 409	1 436
Zníženie lapse rate o -10 %	-1 888	-5 813
Zvýšenie lapse rate +10%	1 554	3 695
Úmrtnosť -10% pokles	-429	-445
Úmrtnosť +10% nárast	416	428

Vlastné imanie	2024	2023
<i>v tisícoch EUR</i>		
Úroková sadzba - zmena o 100 bázických bodov	3 511	13 484
Zmena úrokovej sadzby + 100 bázických bodov	-4 322	-16 129
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku -10% pokles	464	1 382
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku +10% nárast	-464	-1 476
Zníženie lapse rate o -10 %	3 314	5 440
Zvýšenie lapse rate +10%	-2 898	-6 123
Úmrtnosť -10% pokles	266	990
Úmrtnosť +10% nárast	-267	-972

4.2.4.1. Riziko súvisiace s alokáciou aktív

Zmeny hodnoty aktív investovaných v rámci negarantovaných poisťných fondov (Poznámka 3.1.5.) sa v plnej miere pripisujú na príslušné účty poistenia klientov, poisťník teda nesie výsledok investovania v plnej výške. Spoločnosť umiestňuje aktíva v súlade so štatútmi jednotlivých poisťných fondov a aktuálnou investičnou politikou založenou na zvážení potenciálu výnosu aj rizík.

Výrazné zníženie rizika (z pohľadu poisťníka) možno dosiahnuť prostredníctvom diverzifikačného efektu, ak sa poisťník rozhodne investovať do všetkých poisťných fondov spoločnosti

4.2.5. Úverové riziko

Úverové riziko Spoločnosti možno rozdeliť do nasledujúcich skupín:

1. Banky - v dôsledku zvýšeného rizika záchrany pomocou vnútorných zdrojov (bail-in), ktoré sa zaviedlo vďaka právnym predpisom EÚ platným od začiatku roku 2016, Spoločnosť začala proces diverzifikácie svojich bankových vkladov medzi neustále sa zvyšujúci počet bánk v rôznych krajinách.
2. Štátne dlhopisy - v politike riadenia rizík Spoločnosti je stanovené, že neinvestuje do štátnych dlhopisov krajín, ktoré majú výrazne záporné saldo bežného účtu obchodnej bilancie (NOVIS investoval do štátnych dlhopisov Slovenska¹, Maďarska², Českej republiky³, Poľska⁴ a Rakúska⁵ do konca sledovaného obdobia). Riziková politika Spoločnosti vychádza z poznatku, že v čase mieru nemožno nájsť žiadne štátne defaulty z krajín, ktoré mali kladný alebo aspoň vyrovnaný bežný účet.
3. Pohľadávky voči distribučným partnerom - pohľadávky po splatnosti voči distribučným partnerom sú aktívne vymáhané súdnou cestou, pokiaľ neexistuje reálny predpoklad, že otvorená pohľadávka bude kompenzovaná ďalšími províziami za nové poisťné zmluvy.

4.2.5.1. Očakávané kreditné straty

Nasledujúce tabuľky uvádzajú odsúhlasenie počiatočného stavu s konečným stavom opravnej položky na očakávané kreditné straty.

	2024			
<i>v tisícoch EUR</i>	Fáza 1	Fáza 2	Fáza 3	Celkom
Zostatok k 1. januáru	0	0	6 140	6 140
Premeranie opravnej položky na straty	0	0	7 262	7 262
Zostatok k 31. decembru	0	0	13 402	13 402

¹ <https://knoema.com/atlas/Slovakia/Current-account-balance-as-a-share-of-GDP>

² <https://knoema.com/atlas/Hungary/Current-account-balance-as-a-share-of-GDP>

³ <https://knoema.com/atlas/Czech-Republic/Current-account-balance-as-a-share-of-GDP>

⁴ <https://knoema.com/atlas/Poland/Current-account-balance-as-a-share-of-GDP>

⁵ <https://knoema.com/atlas/Austria/Current-account-balance-as-a-share-of-GDP>

v tisícoch EUR	Fáza 1	Fáza 2	Fáza 3	Celkom
Zostatok k 1. januáru	0	0	6 131	6 131
Premeranie opravnej položky na straty	0	0	23	23
Finančné aktíva odúčtované z účtovníctva	0	0	-14	-14
Zostatok k 31. decembru	0	0	6 140	6 140

4.2.6. Riziko nesúlady s predpismi

Poistovníctvo je vysoko regulované a toto riziko sa zvyšuje so zvýšenou reguláciou v oblasti ochrany spotrebiteľa a distribúcie produktov. S cieľom vyhovieť týmto požiadavkám spolupracuje Spoločnosť v každej krajine s miestnou právnickou kanceláriou špecializujúcou sa na otázky poistenia so zámerom dosiahnuť optimálnu kombináciu prispôsobenia svojho poistného produktu miestnym požiadavkám v potrebnom rozsahu a zároveň čo najviac zachovať jedinečný koncept produktu.

Súbežná obchodná činnosť v mnohých krajinách poskytuje zamestnancom a rozhodovacím orgánom spoločnosti NOVIS možnosť učiť sa, ktoré nie je možné dosiahnuť, ak poisťovňa pôsobí len v jednej krajine.

4.2.7. Prevádzkové riziká

Spoločnosť je prirodzene konfrontovaná s mnohými menšími prevádzkovými rizikami. Mnohé z nich sú zmierňované vnútornými pravidlami subjektu.

Spoločnosť identifikovala jedno dôležité operačné riziko: možnosť, že jej IT systém nebude plne vyhovovať jej medzinárodnému rozvoju podnikania a súvisiacim požiadavkám. S cieľom takmer eliminovať toto riziko Skupina v rokoch 2015 až 2019 vyvíjala vlastný poistný softvér, ktorý plne odráža všetky vlastnosti jej poistného produktu. Poistný softvér Apollon bol v priebehu roka 2019 uvedený na všetky trhy. Novis neustále zlepšuje Apollon so zameraním na dosiahnutie najvyššej úrovne bezpečnosti a kvality údajov, stabilizáciu, reštrukturalizáciu hardvérových zdrojov pre dostatočný výkon na základe požiadaviek a potrieb Spoločnosti.

4.2.8. Finančné riziká

Účtovná jednotka je vystavená finančným rizikám prostredníctvom svojich finančných aktív, finančných záväzkov a aktív alebo pasív z poistných zmlúv.

Menové riziko je riziko spojené s pohybom výmenných kurzov a súvisí s vplyvom zmien výmenných kurzov na hodnoty aktív a pasív.

Kurzové riziko spojené s Finančnými nástrojmi znášajú poistníci a prejavilo by sa vo Výnosoch/(nákladoch) z investícií. Zaisťované kontrakty sú denominované vo funkčnej mene EUR. Riziko výmenného kurzu cudzej meny na Poistných zmluvách sa vzťahuje na expozície v Zmluvnej mene. Oslabenie/posilnenie eura o 5 % voči iným menám mimo EUR je nasledovné:

V tisícoch EUR	31.12.2023			31.12.2024		
		5,00%	-5,00%		5,00%	-5,00%
Celkové aktíva	266 983	0	0	214 870	0	0
EUR	266 983	0	0	214 870	0	0
Záväzky spolu	257 119	-2 404	2 524	204 989	-2 240	2 352
EUR	206 518	0	0	154 368	0	0
HUF	44 502	-2 119	2 225	44 502	-2 008	2 108
CZK	5 973	-284	299	5 973	-232	244
Iné	126			145		

Riziko zmeny ceny akcií je riziko zmeny reálnej hodnoty finančných nástrojov v dôsledku zmien cien na akciových trhoch. Spoločnosť je vystavená riziku zmeny ceny akcií z dôvodu investovania do majetkových cenných papierov (cenné papiere s premenlivým výnosom) a toto riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Vplyv cenového rizika na zisk a vlastné imanie je v prípade majetkových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát nevýznamný, keďže súvisiace záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú v rovnakej miere ovplyvnené zmenou nerozlišujúcej zložky investície.

Úrokové riziko - Úrokové riziko je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísat v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb.

Úrokové riziko vyplýva aj z potenciálneho vplyvu zmien trhových úrokových sadzieb na reálnu hodnotu finančných nástrojov. Spoločnosť Novis vlastní dlhové cenné papiere, ktoré sú podľa IFRS 9 klasifikované ako cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez ostatné súhrnné zisky (FVOCI). Všetky tieto dlhopisy majú pevnú úrokovú sadzbu [3.1.5]. Tieto nástroje podliehajú výkyvom svojej trhovej hodnoty v dôsledku zmien úrokových sadzieb. Vzhľadom na súčasnú celkovú sumu dlhových cenných papierov klasifikovaných ako FVOCI je vplyv na oceňovaciu rezervu, a teda vlastné imanie, zanedbateľný.

Úrokové riziko z poistných a zaistných zmlúv je kvantifikované a zverejnené v [4.2.6].

Ako je opísané v časti 3.2.2, spoločnosť Novis si zabezpečila päťročný úver s variabilnou úrokovou sadzbou viazanou na sadzbu Euribor. Zmena úrokových sadzieb o 100 bázických bodov ovplyvní celkové finančné náklady spoločnosti Novis približne o 50 tis.

Riziko likvidity - Spoločnosť je vystavená požiadavkám na likviditu vyplývajúcim z potenciálnych poistných udalostí a záväzkov voči iným subjektom. Riziko likvidity je riziko, že peňažné prostriedky nebudú k dispozícii za primeranú cenu na vyrovnanie záväzkov v čase ich splatnosti. Potreby likvidity sa priebežne monitorujú a akákoľvek neočakávaná potreba likvidných prostriedkov sa vopred nahlasuje, aby sa zabezpečila dostupnosť potrebných prostriedkov. Očakávané príjmy peňažných prostriedkov plus existujúci zostatok likvidných finančných aktív prevyšujú očakávané výdavky peňažných prostriedkov v období jedného roka po skončení vykazovaného obdobia.

Poistovatelia si môžu vybrať, ako budú prezentovať analýzu splatnosti finančných nástrojov a poistných zmlúv, a to buď (a) ako očakávané obdobia do splatnosti, alebo (b) ako zmluvné obdobia do splatnosti za predpokladu najhoršieho scenára. Účtovná jednotka sa rozhodla prezentovať najhorší možný scenár za predpokladu, že všetci jej zákazníci ukončia poistné zmluvy ku koncu roka v plnej výške. V tomto scenári (i) hodnota odkupu je okamžite splatná zákazníkom, (ii) záväzok zaistovateľa je nulový, pretože je podmienený budúcimi príjmami z poistného, (iii) existuje prílev hotovosti z vrátenia predtým zaplatenej obstarávacej provízie a (iv) pôžičky sú splatné v čase ich zmluvnej splatnosti, pokiaľ účtovná jednotka neporušuje úverové podmienky ku koncu vykazovaného obdobia. Majetok sa vykazuje ako krátkodobý, ak je likvidný a možno očakávať, že sa v prípade potreby likvidity v krátkom čase odpredá.

V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté očakávané nediskontované zmluvné peňažné toky finančných a poistných aktív a záväzkov v rokoch 2024 a 2023:

V tisícoch EUR	Čistá účtovná hodnota	31-12-24			
		0 - 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Aktíva					
Investície v FVTPL	24 458	24 458	0	0	24 458
Dlhopisy v ocenení FVOCI	233	233	0	0	233
Investície v FVOCI	281	23	0	258	281
Ostatné aktíva	4 113	1 516	2 597	0	4 113
Bankové vklady	5 745	4 674	1 071	0	5 745
Celkom	34 830	30 904	3 668	258	34 830
Záväzky					
Ostatné záväzky*	-115 406	-67 472	-	-	-67 472
Úvery	-4 917	0	-4 917	0	-4 917
Celkom	-120 323	-67 472	-4 917	0	-72 389
Poistné zmluvy	-31 038	9 540	33 304	-158 044	-115 200
Zaistné zmluvy	133 576	5 381	14 626	72 312	92 320
Záväzky súvisiace s poistením	-9 684	-14 539	-11 600	-37 424	-63 564
Celkom	92 854	382	36 330	-123 157	-86 444

	31-12-23				
<i>V tisícoch EUR</i>	Čistá účtovná hodnota	0 - 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Aktíva					
Investičný fond v FVTPL	44 888	44 888	0	0	44 888
Dlhopisy v ocenení FVOCI	298	22	0	336	358
Ostatné aktíva	12 200	8 978	3 222	0	12 200
Bankové vklady	8 288	7 217	1 071	0	8 288
Celkom	58 457	61 105	4 293	336	65 734
Závazky					
Ostatné záväzky*	-118 039	-65 483	-	-	-65 483
Úvery	-23 890	-5	-5 054	-18 831	-23 890
Celkom	-141 929	-65 488	-5 054	-18 831	-89 373
Poistné zmluvy	18 767	32 112	96 895	-311 199	-182 192
Zaistné zmluvy	106 511	-6 683	-14 360	115 399	94 356
Závazky súvisiace s poistením	42 969	-23 206	-25 411	-	-48 617
Celkom	168 247	2 224	57 124	-195 800	-136 453

*Ako je popísané v [3.2.3.6] Zaistný vklad nemá zmluvnú splatnosť. Preto je vylúčený zo zverejnenia rizika likvidity.

4.3. Informácie o transakciách so spriaznenými stranami

<i>v tisícoch EUR</i>	2024	2023
Služby poskytnuté Spoločnosti spriaznenou stranou*	36	36
Platy a odmeny členov MB	612	488
Platy a odmeny členov SB	307	265
Príspevky na sociálne zabezpečenie pre členov MB	152	127
Príspevky na sociálne zabezpečenie pre členov SB	86	65

**Služby poskytované priamo členmi MB a SB alebo prostredníctvom ich spoločností.*

4.4. Podmienené udalosti a záväzky

4.4.1. Žaloby

Okrem niekoľkých súdnych konaní v Taliansku, ktoré sa týkali sporov s klientmi, sa Spoločnosť v roku 2024 zúčastnila aj jedného súdneho konania na Slovensku, v ktorom vystupovala ako žalovaná strana.

4.4.2. Prenájom

K 31. decembru 2024 predstavuje budúce minimálne nájomné za kancelárie splatné do jedného roka 590 tis. eur (2023: 590 tis. eur), teda splatné za 2-5 rokov 2 363 tis. eur (2023: 2 363 tis. eur).

4.4.3. Neisté daňové pozície

Právne predpisy si vyžadujú výklad a existuje možné riziko, že ich interpretácia manažmentom NOVISu sa nebude zhodovať s výkladom príslušných orgánov.

Spoločnosť bude dôrazne obhajovať svoje daňové pozície a interpretácie, ktoré doteraz prijala.

4.5. Významné udalosti po skončení vykazovaného obdobia

V roku 2025 spoločnosť rozhodla o ukončení vykonávania poisťovacej činnosti prostredníctvom pobočiek v Českej republike a v Nemecku k 30.6.2025 a ich následnom zrušení. Rozhodnutie je súčasťou racionalizácie prevádzky a zamerania sa na efektívnejšie usporiadanie obchodných aktivít. Portfólia poisťovních zmlúv v dotknutých krajinách sú spravované ústredím spoločnosti v Bratislave, príp. aj rakúskou pobočkou spoločnosti v prípade nemeckých zmlúv. Rozhodnutie nemení posúdenie nepretržitého pokračovania činnosti (going concern) k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky.

Po vykazovanom období nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by neboli zohľadnené v tejto individuálnej účtovnej závierke a mali by významný vplyv na verné zobrazenie informácií v individuálnej účtovnej závierke.

4.5.1. Vývoj v roku 2025

V rámci ostatných záväzkov [3.2.3] je vykázaná významná položka Záväzky zo zaistenia. Spoločnosť pravidelne a transparentne informuje zmluvných partnerov o vývoji situácie ako je opísaná vyššie [2.1]. Zároveň je s nimi v aktívnom kontakte, pričom predmetom priebežných rokovaní je výška dotknutých záväzkov a časový harmonogram ich možného vysporiadania.

Udalosti popísané v bode [2.1.2] zohľadňujú skutkový stav platný ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky.

V roku 2025 bolo predčasne ukončených 2 793 poistných zmlúv, čím trend, v porovnaní s rokom 2024, vykazuje klesajúci charakter [4.2.1].

Vývoj odhadovaných peňažných tokov z poistných zmlúv použitých v predpokladoch pre rok 2024 v porovnaní so skutočnými peňažnými tokmi za obdobie prvých deviatich mesiacov roku 2025 predstavoval rozdiel v hodnote 11.5 mil. EUR.

Nevyhnutnou súčasťou poistno-matematických techník je aj korekcia peňažných tokov ako úprava na základe skúsenosti (IFRS 17). Táto korekcia v prípade Novisu vyplýva prevažne z vývoja jeho portfólia, viď opis vyššie a bod [4.2.1]. Vzhľadom na klesajúci trend predčasne ukončených zmlúv, v porovnaní s rokom 2024 tak klesá aj úroveň úpravy na základe skúsenosti. Na základe predbežných výsledkov za prvých 9 mesiacov Spoločnosť očakáva, že v roku 2025 bude na výrazne nižšej úrovni ako v roku 2024.