

**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 2025



Obsah

INDIVIDUÁLNE FINANČNÉ VÝKAZY ZA ROK 2025

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
2.2.	Prijatie nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií	12
2.3.	Významné účtovné zásady.....	14
2.3.1.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	14
2.3.2.	Investície do dcérskych spoločností	14
2.3.3.	Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	14
2.3.4.	Nehmotný majetok	14
2.3.5.	Zníženie hodnoty nefinančných aktív	14
2.3.6.	Leasing	15
2.3.7.	Daň z príjmu právnických osôb/odložená daň/ostatné dane	15
2.3.8.	Ostatné rezervy	15
2.3.9.	Záväzky zo zaistných zmlúv (Insurance Linked Securities Contract “ILS”)	16
2.3.10.	IFRS 17 Poistné zmluvy	16
2.3.10.1.	IFRS 17 Poistné zmluvy	16
2.3.10.2.	Identifikácia zmlúv podľa IFRS17.....	17
2.3.10.3.	Hranice zmlúv Poistné zmluvy	18
2.3.10.4.	Hranice zmlúv Zaistné zmluvy	18
2.3.10.5.	Skupina zmlúv	18
2.3.10.6.	Prvotné vykázanie	18
2.3.10.7.	Oceňovanie.....	19
2.3.10.8.	Peňažné toky z plnenia	24
2.3.10.9.	Predpoklady o úmrtnosti, chorobnosti, stratovosti	25
2.3.10.10.	Záväzky zo vzniknutých poistných udalostí.....	26
2.3.10.11.	Diskontné sadzby	26
2.3.10.12.	Úpravy rizika pre nefinančné riziko	26
2.3.10.13.	Zmluvná servisná marža (CSM).....	27
2.3.10.14.	Investičné komponenty	27
2.3.10.15.	Prezentácia vo výkaze o finančnej situácii	28
2.3.10.16.	Výsledok poisťovacích služieb a výsledok zaistenia	28
2.3.10.17.	Finančné príjmy a výdavky z poistenia.....	29
2.3.10.18.	Finančné výnosy a náklady zo zaistných zmlúv.....	29
2.3.10.19.	Prvotná aplikácia.....	29
2.3.11.	IFRS 9 Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív a záväzkov	30

2.3.11.1.	Klasifikácia finančných aktív a pasív	30
2.3.11.2.	Zníženie hodnoty finančných aktív	32
2.3.11.3.	Účtovné zásady a hierarchia reálnej hodnoty	34
2.3.12.	Prepočet cudzích mien	35
3.	POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	37
3.1.	Aktíva	37
3.1.1.	Dlhodobý nehmotný majetok	37
3.1.2.	Dlhodobý hmotný majetok	38
3.1.3.	Investície do dcérskych a pridružených spoločností	39
3.1.4.	Finančné nástroje podľa kategórie	39
3.1.5.	Investície - finančný majetok	41
3.1.6.	Ostatné aktíva	50
3.1.7.	Bankové vklady	52
3.2.	Vlastné imanie a záväzky	53
3.2.1.	Vlastné Imanie	53
3.2.2.	Úvery	54
3.2.3.	Ostatné záväzky	56
3.2.4.	Daňová rezerva	57
3.2.5.	Záväzky so zaistných zmlúv (ILS)	59
3.3.	Poistné a zaistné zmluvy	67
3.3.1.	Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa zložiek oceňovania	69
3.3.2.	Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa zložiek oceňovania	74
3.3.3.	Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa typu záväzku	80
3.3.4.	Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa typu záväzkov	86
3.3.5.	Rozpúšťanie zmluvnej servisnej marže (CSM)	91
3.3.6.	Nové zmluvy	91
3.4.	Zisk/Strata z poistných služieb	92
3.4.1.	Výnosy z poistných služieb	92
3.4.2.	Zisk/(strata) z poistných služieb	94
3.4.3.	Čistý finančný výsledok z poistenia	98
3.4.3.1.	Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	98
3.4.3.2.	Čisté finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv	99
3.4.4.	Výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv	100
3.5.	Príjmy z investícií	103
3.6.	Výdavky	103
3.6.1.	Ostatné finančné výdavky	103
3.6.2.	Prevádzkové výdavky	104
3.6.3.	Ostatné výnosy/(náklady) netto	105
3.6.4.	Bežná daň z príjmu	106
4.	INÉ ZVEREJNENIA	107
4.1.	Štruktúra obchodnej činnosti spoločnosti podľa krajín	107
4.2.	Riadenie rizík	108
4.2.1.	Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (Lapse Risk)	108
4.2.2.	Riziko neplatenia poistného	109
4.2.3.	Riziko koncentrácie	109
4.2.4.	Analýza citlivosti	110
4.2.4.1.	Riziko súvisiace s alokáciou aktív	112

4.2.5.	Úverové riziko	112
4.2.5.1.	Očakávané kreditné straty.....	112
4.2.6.	Riziko nesúladu s predpismi	113
4.2.7.	Prevádzkové riziká	113
4.2.8.	Finančné riziká.....	113
4.3.	Informácie o transakciách so spriaznenými stranami	117
4.4.	Podmienené udalosti a záväzky	117
4.4.1.	Žaloby	117
4.4.2.	Prenájom	117
4.4.3.	Neisté daňové pozície	117
4.5.	Významné udalosti po skončení vykazovaného obdobia	118
4.5.1.	Podsúvaha	118
4.5.2.	Vzťahy so Zaisťovňami	118

A. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

<i>V tisícoch EUR</i>	Poznámka	31-12-2025	31-12-2024
AKTÍVA			
Nehmotný majetok	3.1.1.	284	383
Hmotný majetok	3.1.2.	268	306
Aktíva z poistných zmlúv	3.3	23 888	42 800
Aktíva zo zaistných zmlúv	3.3	91 904	133 743
Aktíva zo zaistných zmlúv (ILS)	3.2.5	14 451	975
Ostatné aktíva	3.1.6	3 162	4 113
Investície do dcérskych spoločností	3.1.3	1 650	1 656
Investície - finančný majetok	3.1.5	7 906	24 972
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3.1.7	269	281
AKTÍVA SPOLU		146 601	214 693
VLASTNÉ IMANIE			
	3.2.1.	-20 344	9 704
Ostatné záväzky	3.2.3	94 271	115 406
Záväzky z poistných zmlúv	3.3	68 167	73 840
Záväzky zo zaistných zmlúv	3.3	5	167
Záväzky zo zaistných zmlúv (ILS)	3.2.5	0	10 659
Úvery	3.2.2	4 502	4 917
CELKOVÉ ZÁVÄZKY		166 945	204 989
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		146 601	214 693

Poznámky na stranách 5 až 118 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

B. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

V tisícoch EUR	Poznámka	2025	2024
Výnosy z poistných služieb	3.4.1	12 017	15 721
Náklady na poistné služby	3.4.2	-23 593	-64 920
Čisté výnosy(náklady) zo zaistných zmlúv	3.4.4	-23 800	47 900
Zisk/(strata) z poistných služieb		-35 376	-1 299
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	3.4.3	-8 076	-2 329
Čisté finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv	3.4.3	6 548	7 179
Čisté finančné výnosy/(náklady) z poistenia		-1 528	4 850
Výnosy/(náklady) z investícií	3.5	302	3 540
Ostatné finančné náklady	3.6.1	-1 769	-5 302
Ostatné prevádzkové náklady	3.6.2	-14 108	-12 181
Ostatné výnosy/(náklady) netto	3.6.3	22 425	-7 703
STRATA PRED ZDANENÍM		-30 054	-18 095
Daň z príjmu	3.6.4	-4	-4
STRATA PO ZDANENÍ		-30 058	-18 099
Ostatné súhrnné zisky/(straty)		10	-984
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) ZA OBDOBIE		-30 048	-19 083

Poznámky na stranách 5 až 118 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

C. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

V tisícoch EUR	Poznámka	2025	2024
Strata pred zdanením		-30 054	-18 099
Úpravy pre nepeňažné alebo samostatne vykázané položky:			
Odpisy a amortizácia		234	278
Výsledok z poistenia		17 943	49 136
Výsledok zo zaistenia a ILS		21 130	-55 079
Príjmy z úrokov		-9	-9
Precenenie finančného majetku		-293	-3 531
Výdavky na úroky		1 769	5 302
Očakávané kreditné straty		0	7 262
Depozit		-22 575	0
Prevádzkové náklady		15 583	0
Ostatné		152	0
<i>Δ finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez OCI</i>		22	0
<i>Δ finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez PL</i>		17 347	23 961
Δ Poistné zmluvy		-4 701	-1 214
Δ Zaistné zmluvy		-162	281
Δ ILS		-3 426	-5 064
Δ ostatné aktíva		957	817
Δ ostatné záväzky		-14 293	-1 223
Prijaté úroky z investícií		9	9
Δ daňové záväzky		-4	-4
Peňažný tok z prevádzkových činností		-376	2 824
Nákup hmotného a nehmotného majetku		-97	-15
Čisté peňažné toky z investičných činností		-97	-15
Δ Úvery a dlhopisy		-415	-50
Vyplatené úroky		-1 769	-5 302
Finančné peňažné toky		- 2 184	-5 352
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		- 2 657	-2 543
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		5 745	8 288
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		3 088	5 745

Poznámky na stranách 5 až 118 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 2024	8 483	21 428	1 363	(1 078)	(964)	(19 528)	9 704
Celkové zúhrnné zisky/(straty) za rok 2025	-	-	-	10	-	(30 058)	(30 048)
K 31. decembru 2025	8 483	21 428	1 363	-1 068	-964	(49 582)	(20 344)

Poznámky na stranách 5 až 118 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 Poist'ovňa 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 Poist'ovňa a.s. (ďalej aj "spoločnosť" 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 podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v rozsahu poistných odvetví podľa prílohy č. 1 časť B bod 1 písm. 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 spoločnosť 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.

Zdôraznenie významných okolností

NBS s účinnosťou od 5. júna 2023 odňala spoločnosti NOVIS povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Pre bližšie informácie vid' bod 2.1.2. V dôsledku odobratia povolenia spoločnosť nemôže uzatvárať nové poistné zmluvy a jej činnosť je obmedzená najmä na činnosti súvisiace so správou existujúceho poistného kmeňa, uplatnením jej pohľadávok a vyrovaním jej záväzkov.

K 31.12.2025 spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 20 344 tis. EUR (2024: +9 704 tis. EUR), čo predstavuje významnú skutočnosť pri posúdení schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Pre bližšie informácie vid' výkazy účtovnej závierky, ku ktorým sú tieto poznámky zostavené, ako aj bod 2.1.2.

Ostatné všeobecné informácie o spoločnosti

Ku koncu roka 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. V roku 2025 spoločnosť rozhodla o ukončení

činnosti prostredníctvom pobočiek v Českej republike a Nemecku. Činnosť oboch pobočiek bola ukončená k 30 Júnu 2025 a následne boli obe pobočky organizačne zrušené a vymazané z príslušných obchodných registrov.

K 31.12.2025 a 31.12.2024 malo predstavenstvo 3 členov: Siegfried Fatzi - predseda; Michal Knap - podpredseda a Rainer Norbert Alt - člen.

Dozorná rada mala k 31.12.2025 a 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.

K 31.12.2025 boli v spoločnosti NOVIS dvaja akcionári s podielom na základnom imaní vyšším ako 10 %, a to slovenská právnická osoba s podielom vo výške 24,14 % a zahraničná právnická osoba s podielom vo výške 16,72 %.

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 majetkový podiel, ktorý nezakladal kontrolu, v spoločnosti NOVIS INSURANCE SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ktorá bola následne začiatkom roka 2025 zrušená.

Počet zamestnancov v roku 2025 bol 69 (2024: 76) a priemerný prepočítaný počet zamestnancov za obdobie 2025 bol 67 (2024: 74).

Informácie súvisiace s reguláciou dohliadaných subjektov

Spoločnosť NOVIS ako právnická osoba, ktorej bolo odobraté povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, nemá povinnosť predkladať Národnej banke Slovenska (ďalej len "NBS") účtovné a štatistické výkazy a hlásenia. NOVIS však naďalej zostáva čiastočne dohliadaným subjektom, ktorý podlieha právomociam NBS v rozsahu vyplývajúcom z príslušných právnych predpisov, a to predovšetkým v súvislosti so správou existujúceho poistného kmeňa, dodržiavaním príslušných právnych predpisov a ochranou spotrebiteľa.

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 2025 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 31.12.2024 bola schválená valným zhromaždením 19. decembra 2025.

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.

Dňa 5. júna 2023 nadobudlo účinnosť rozhodnutie NBS o odobratí povolenia spoločnosti na vykonávanie poisťovacej činnosti. V dôsledku tohto rozhodnutia spoločnosť NOVIS nemôže uzatvárať nové poistné zmluvy a jej činnosť je v súčasnosti obmedzená najmä na správu existujúceho poistného kmeňa, plnenie povinností vyplývajúcich z existujúcich poistných zmlúv, vymáhanie vlastných pohľadávok a vysporiadanie záväzkov.

Odobratie povolenia nemá vplyv na platnosť existujúcich poistných zmlúv. Spoločnosť preto naďalej zodpovedá za riadnu správu svojho existujúceho poistného portfólia a za plnenie svojich povinností voči poistníkom a oprávneným osobám.

Súdne konania súvisiace s rozhodnutím NBS

V roku 2023 Spoločnosť napadla rozhodnutie NBS správnu žalobou, keďže zastáva názor, že rozhodnutie vychádza z nesprávneho posúdenia skutkového stavu a z nesprávnej aplikácie príslušných právnych predpisov. Spoločnosť zároveň požiadala o priznanie odkladného účinku správnej žalobe, ktorý však v roku 2024 súd svojim rozhodnutím nepriznal. Z odôvodnenia tohto rozhodnutia vyplýva, že súd pri rozhodovaní o odkladnom účinku neposudzoval zákonnosť samotného rozhodnutia NBS, ktoré spoločnosť napadla.

Správne súdne konanie vo veci samej ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky naďalej prebieha. Spoločnosť v jeho priebehu predkladala ďalšie dôkazy a právne argumenty, pričom zotrváva v presvedčení o opodstatnenosti svojej žaloby. V súčasnosti spoločnosť očakáva, že príslušný správny súd v tomto konaní nariadi pojednávanie.

S rozhodnutím NBS súvisí aj konanie o zrušení a likvidácii Spoločnosti. Dňa 7. júna 2023 NBS podala návrh na zrušenie a likvidáciu spoločnosti a na vymenovanie likvidátora. Dňa 13. februára 2024 Mestský súd Bratislava III toto konanie prerušil do právoplatného rozhodnutia o zákonnosti rozhodnutia NBS. Rozhodnutie prvostupňového súdu bolo následne potvrdené odvolacím súdom dňa 21. augusta 2024 a následne aj Najvyšším súdom Slovenskej republiky jeho rozhodnutím dňa 22. decembra 2025.

Likvidačné konanie preto zostáva prerušené do právoplatného rozhodnutia správneho súdu vo veci zákonnosti rozhodnutia NBS o odobratí povolenia.

Konkurzné konanie

NBS podala návrh na vyhlásenie konkurzu na príslušný súd v apríli 2026. Konanie o návrhu NBS následne dňa 27. mája 2026 súd zastavil z dôvodu nesplnenia príslušných procesných podmienok.

NBS v júni 2026 podala opakovaný návrh na vyhlásenie konkurzu, v súvislosti s ktorým príslušný súd rozhodol o začatí konkurzného konania. Spoločnosť v tomto konaní predložila vlastnú evidenciu ako aj znalecké posudky preukazujúce jej stanovisko, že sa nenachádza v úpadku v zmysle zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii.

Zároveň proti rozhodnutiu o začatí konkurzného konania Spoločnosť podala ústavnú sťažnosť na Ústavný súd Slovenskej republiky. Ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky o tejto sťažnosti nebolo rozhodnuté. Zároveň naďalej prebieha samotné konkurzné konanie. Z úradného záznamu založeného v súdnom spise však vyplýva, že konkurzný súd do rozhodnutia Ústavného súdu Slovenskej republiky o procesných návrhoch uplatnených v ústavnej sťažnosti nebude v konaní ďalej konať.

Finančné dôsledky a významná neistota

Spoločnosť zotrváva vo svojom postoji, že rozhodnutie o odobratí licencie nebolo v súlade so zákonom a zároveň, že nie sú splnené zákonné podmienky na to, aby bol na majetok spoločnosti vyhlásený konkurz. Tieto

otázky sú predmetom prebiehajúcich súdnych konaní. Súčasná právna a finančná situácia spoločnosti zároveň predstavuje významnú neistotu týkajúcu sa jej ďalšieho fungovania.

Dlhodobé obmedzenie činnosti spoločnosti má nepriaznivý vplyv na jej hospodárenie a finančnú situáciu. Spoločnosť NOVIS nemôže rozvíjať svoj pôvodný obchodný model a zároveň dochádza k dlhodobému zmenšovaniu jej poistného portfólia v dôsledku ukončovania poistných zmlúv. Tento vývoj vedie k poklesu objemu inkasovaného poistného, strate časti ziskových poistných zmlúv a zvyšuje nároky na riadenie likvidity a budúcich peňažných tokov Spoločnosti.

Spoločnosť zároveň vynakladá významné finančné, personálne a organizačné zdroje na vedenie súdnych konaní, ktorých cieľom je ochrana jej práv a oprávnených záujmov, ako aj preukázanie, že okolnosti vedúce k jej súčasnej situácii neboli spôsobené spoločnosťou, ale spôsobené postupmi a rozhodnutiami mimo dosah spoločnosti, ktoré však podľa spoločnosti neboli v súlade s platnými právnymi predpismi.

Spoločnosť je zároveň na základe rozhodnutia NBS obmedzená pri nakladaní so svojimi aktívami mimo rámca obvyklého hospodárenia, čo obmedzuje jej flexibilitu pri riadení majetku a realizácii niektorých opatrení.

V dôsledku uvedených okolností Spoločnosť vykazuje významné straty, dochádza k poklesu jej likvidných aj dlhodobých aktív a vzniká významná neistota týkajúca sa budúcich peňažných tokov.

Za roku 2025 Spoločnosť po prvýkrát vykázala záporné vlastné imanie vo výške 20 344 tis. EUR (2024: +9 704 tis. EUR) . Pri uplatnení účtovných postupov podľa IFRS hodnota vykázaných záväzkov prevýšila hodnotu vykázaných aktív. Záporné vlastné imanie predstavuje účtovnú hodnotu podľa príslušných účtovných pravidiel, ale táto skutočnosť sama o sebe neznamená, že sú splnené zákonné podmienky úpadku v zmysle zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii. Posúdenie úpadku sa vykonáva podľa osobitných zákonných kritérií.

Opatrenia vedenia a očakávaný vývoj

Vedenie spoločnosti považuje súčasnú situáciu za mimoriadne závažnú, avšak za riešiteľnú a prijíma opatrenia zamerané na stabilizáciu finančnej a prevádzkovej situácie spoločnosti.

Nakoľko je spoločnosť NOVIS presvedčená o nezákonnosti rozhodnutia NBS o odobratí licencie, nechala si v apríli 2026 vypracovať znalecký posudok kvantifikujúci majetkovú ujmu spoločnosti súvisiacu s týmto rozhodnutím NBS, podľa ktorého výška tejto ujmy po zohľadnení súvisiacich očakávaných budúcich nákladov, predstavuje sumu EUR 302 mil. [4.5.1] Spoločnosť predpokladá uplatnenie tohto nároku na náhradu majetkovej ujmy.

Spoločnosť tento potenciálny nárok nevykazuje ako aktívum v rámci výkazu o finančnej situácii, ale v rámci podsúvahových položiek, pričom jeho prípadné vykázanie v budúcnosti bude závisieť od ďalšieho vývoja príslušného súdneho konania a splnenia podmienok stanovených IFRS.

Spoločnosť zároveň vedie súdne konanie s Ministerstvom financií Islandu, v ktorom súdom ustanovený znalec stanovil výšku súvisiacej škody spôsobenej spoločnosti NOVIS na 22 mil. EUR. Spoločnosť na základe právneho posúdenia považuje pravdepodobnosť úspechu v tomto konaní za vysokú. Ani tento potenciálny nárok však nie je vykázaný ako aktívum v rámci výkazu o finančnej situácii, keďže jeho realizácia závisí od výsledku prebiehajúceho súdneho konania.

Úspech spoločnosti NOVIS v uvedených súdnych konaniach a následná možnosť uplatnenia náhrady škody by mali významný pozitívny vplyv na finančnú situáciu a vlastné imanie spoločnosti. Tieto potenciálne budúce príjmy však nie sú zahrnuté v základnom scenári projekcie peňažných tokov. Obidve podmienené pohľadávky vedené v podsúvahovej evidencii je možné kapitalizovať (predajom a postúpením), aby spoločnosť v prípade tlaku na krátkodobý CF mala k dispozícii likviditu.

Vedenie spoločnosti zároveň aktívne rokuje s inými poisťovňami o možnosti prevodu celého alebo časti existujúceho poistného kmeňa tam, kde to právny a regulačný rámec umožňuje. Cieľom týchto rokovaní je zabezpečiť kontinuitu existujúcich poistných zmlúv a ochranu záujmov poistníkov a zároveň umožniť spoločnosti ekonomicky zhodnotiť a monetizovať hodnotu existujúceho poistného kmeňa, ktorý predstavuje významné ekonomické aktívum spoločnosti.

Vedenie spoločnosti zároveň priebežne rokuje s kľúčovými veriteľmi s cieľom dosiahnuť zníženie existujúcich záväzkov. Tam, kde to bolo možné, spoločnosť už pristúpila k zníženiu svojich záväzkov [3.2.3].

Spoločnosť pokračuje v optimalizácii svojej prevádzky s cieľom prispôbiť rozsah a štruktúru svojich činností aktuálnej situácii a aktuálnej veľkosti a vývoju poistného portfólia. V rámci tohto procesu spoločnosť priebežne prehodnocuje svoje prevádzkové náklady, organizačné zabezpečenie a využívanie dostupných zdrojov s cieľom dosiahnuť primeranú nákladovú úroveň zodpovedajúcu rozsahu vykonávaných činností. Cieľom opatrení je znižovanie prevádzkových nákladov a tým zlepšiť budúce peňažné toky spoločnosti. Spoločnosť pravidelne pripravuje projekcie peňažných tokov. Na základe aktuálnych projekcií, vedenie očakáva, že spoločnosť bude schopná pokračovať vo svojej obmedzenej činnosti vrátane správy existujúceho poistného portfólia minimálne počas 12 mesiacov od konca účtovného obdobia, za ktoré bola táto účtovná závierka zostavená. Základný scenár projekcie peňažných tokov pritom nepredpokladá príjem z potenciálnych nárokov na náhradu škody ani realizáciu prevodu poistného portfólia.

Projekcie peňažných tokov však podliehajú významnej neistote. Ich naplnenie bude závisieť najmä od vývoja poistného portfólia a správania klientov, vývoja likvidity spoločnosti, schopnosti pokračovať v správe existujúceho portfólia, vývoja a výsledku prebiehajúceho konkurzného konania a ostatných súdnych konaní a času potrebného na ich právoplatné skončenie.

Záver vedenia

Vyššie uvedené skutočnosti a okolnosti predstavujú významnú neistotu súvisiacu s udalosťami a podmienkami, ktoré sú relevantné pre posúdenie o schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Pri posudzovaní predpokladu nepretržitého trvania vedenie zohľadnilo najmä pokračovanie obmedzenej činnosti a správy existujúceho poistného portfólia, aktuálne projekcie peňažných tokov ktoré podľa základného scenára podporujú schopnosť spoločnosti zabezpečovať svoju prevádzku a plniť svoje priebežné záväzky počas hodnoteného obdobia, opatrenia prijímané na optimalizáciu prevádzky a znižovanie záväzkov, ako aj stav a potenciálny výsledok prebiehajúcich súdnych konaní.

Vedenie spoločnosti zároveň zohľadnilo skutočnosť, že likvidačné konanie je prerušené do právoplatného rozhodnutia o zákonnosti rozhodnutia NBS a že v súvislosti s návrhom na vyhlásenie konkurzu naďalej prebieha samostatné súdne konanie.

Významným faktorom pri posúdení budúcej finančnej situácie spoločnosti sú tiež potenciálne nároky na náhradu škody, ktoré spoločnosť plánuje uplatniť v prípade úspechu v príslušných súdnych konaniach, pričom tieto nároky nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote aktív spoločnosti. Potenciálne príjmy z týchto nárokov zároveň nie sú zahrnuté v základnom scenári projekcie peňažných tokov, na ktorom vedenie založilo svoje posúdenie predpokladu nepretržitého trvania.

Na základe uvedeného vedenie spoločnosti napriek existencii významnej neistoty dospelo k záveru, že na základe aktuálne dostupných informácií je primerané zostaviť túto účtovnú závierku za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

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 2025. 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:

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.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2026 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:

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

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.

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

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 18 – Prezentačia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke

IFRS 18 obsahuje požiadavky pre všetky účtovné jednotky uplatňujúce IFRS na prezentačiu 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 nebol schválený na používanie v EÚ.

Prevod do prezentačnej meny s hyperinfláciou (zmeny IAS 21)

Zmeny objasňujú, ako by mali spoločnosti prekladať finančné výkazy z meny bez hyperinflácie do meny s hyperinfláciou. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027. Zatiaľ nebol schválený 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.

2.3.3. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok predstavuje nehnuteľný majetok a zariadenia. Každá položka nehnuteľností a zariadení sa vykazuje 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 vykazuje 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 vykazuje 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 vykazujú 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 ziskateľná 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 ziskateľná 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 ziskateľnej 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 výpožičnej 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 líziny s dobou trvania kratšou ako 12 mesiacov bez opcie na odkúpenie alebo líziny 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 2025 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 ILS zmluvu s, okrem iného SECURIS BERMUDA SPV LTD (súčasný názov: HS Sawmill SPV Limited) (ďalej len „ILS partner“). Zmluvný vzťah pozostával z poskytnutia počiatočnej likvidity pre spoločnosť NOVIS, ďalej z nadobudnutia práv ILS partnerom na prijímanie časti peňažných tokov plynúcich z dotknutých poistných zmlúv a z prevodu časti rizika storna a úmrtnosti (lapse a mortality risk). ILS partner nadobudol práva na prijímanie časti peňažných tokov z dotknutých poistných zmlúv a to akvizičných poplatkov, poplatkov za predčasné ukončenie a storno–provízií od distribútorov. Zmluvné výnosy ILS partnera sú na základe zmluvného vzťahu variabilné a závisia od správania poistníkov, úmrtnostných trendov a ďalších nefinančných premenných ovplyvňujúcich podkladové poistné zmluvy.

Po odobratí povolenia spoločnosti NOVIS a po ukončení pôvodného zmluvného vzťahu medzi spoločnosťou NOVIS a ILS partnerom prebiehali medzi spoločnosťou NOVIS a ILS partnerom rokovania, ktorých záverom bolo v zásade obnovenie režimu pred odobratia povolenia spoločnosti NOVIS a pred ukončenia zmluvného vzťahu zo strany ILS partnera.

Hoci je dohoda právne štruktúrovaná ako zmluva o kúpe a predaji pohľadávok, vedenie spoločnosti dospelo k záveru, že jej ekonomická podstata z pohľadu IFRS predstavuje prenos významného poistného rizika. Z tohto dôvodu spĺňa definíciu zaistnej zmluvy nadobudnutej podľa IFRS 17 Poistné zmluvy (§§ 3, Príloha A, B7–B19). Dohoda vystavuje ILS partnera 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 zmluvného vzťahu s ILS partnerom, 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 vykázať 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 zaistovňu 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 zaistovateľovi alebo má podstatné právo prijímať služby od zaistovateľa. Vecné právo na prijatie služieb od zaistovateľa zaniká, keď zaistovateľ 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. Záväzkov 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 sadzieb 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 nevytlúči 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 (zahrnuté 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 nevyplyvajú 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 vykázané 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 vykázaná vo výkaze ziskov a strát z dôvodu prijatých služieb v danom roku.

Podiel na zisku (Profit participation)

Spoločnosť účtuje o Podiele na zisku - Profit participation. Profit participation je podiel Poistovne na výsledku mesačného zúčtovania so zaistovňami a pre Poistovňu predstavuje kladný peňažný tok.

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 upravia 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 nevyplyva 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 priradujú 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.

Použitie predpokladov 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. 2025 v porovnaní s predchádzajúcim rokom:

Rok	2024-12-31	2025-12-31
1	2,2%	2,1%
2	2,1%	2,2%
3	2,1%	2,3%
4	2,1%	2,4%
5	2,1%	2,5%
10	2,3%	2,9%
15	2,3%	3,1%
20	2,3%	3,2%
25	2,3%	3,3%
30	2,4%	3,3%
40	2,6%	3,3%
50	2,7%	3,3%

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: 67 % pre rok 2023 a 67 % pre rok 2024 a 60 % pre rok 2025.

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 priradzuje 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 zníženú 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 predať 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 aktivít;
- 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.

Spoločnosť 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.

Spoločnosť 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] spoločnosť 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 omeškaní)
- 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 vykazania očakávaných úverových strát je pre účtovnú závierku nevýznamný. Vystavenie Spoločnosti úverovému riziku zostáva nízke.

Spoločnosť sa preto rozhodla nevykazať 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 poistným 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 poistných 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 poistníkovi.

Prvotné vykazanie

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 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
Dodatky	0	0	0
Likvidácia	-11	0	-11
Výdavky na amortizáciu	-12	-76	-88
Obstarávacia cena k 31. decembru 2025	589	826	1 415
Kumulovaná amortizácia	-531	-599	-1 130
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2025	58	227	285

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.

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 [3.1.3], 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 Richelieu, 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 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
Dodatky	0	0	13	13
Likvidácia	-14	0	0	-14
Výdavky na odpisy	-8	0	-28	-36
Obstarávacia cena k 31. decembru 2025	94	97	499	690

Kumulované odpisy	-75	-97	-249	-422
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2025	19	0	249	268

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 v čistej účtovnej hodnote EUR 248 tis. (2024: 242 tis.)

3.1.3. Investície do dcérskych a pridružených spoločností

Investície do dcérskych spoločností:

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Novis Tech,a.s.	1 650	1 650
Novis Insurance Services sp. z o.o.	0	6
Čistá účtovná hodnota	1 650	1 656

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 2025 čistý majetok vo výške 1 834 tis. eur a jej súvahu tvorí najmä softvér Apollon vo výške 3 762 tis. eur (2024: 5 015 tis. eur). Pasíva zahŕňajú najmä záväzky voči materskej spoločnosti vo výške 2 089 tis. eur (2024: 3 296 tis. eur). Zníženie hodnoty investície v dcérskej spoločnosti nebolo vykázané.

V bode [3.1.6] Spoločnosť vykazuje pohľadávky voči Novis Tech a.s. Výsledkom prehodnotenia doby odpisovania [3.1.1] je rýchlejšie znižovanie tejto pohľadávky.

Spoločnosť NOVIS vlastnila k 31.12.2024 majetkový podiel v spoločnosti NOVIS INSURANCE SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ. Táto spoločnosť bola začiatkom roka 2025 zrušená.

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 2025.

v tisícach EUR	2025			
	Úvery a pohľadávky	Majetok v ocenení FVTPL	Majetok v ocenení FVOCI	Celkom
Bankové vklady	2 554	-	-	2 554
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným použitím	534	-	-	534
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	-	-	268	268
Ostatné cenné papiere cez FVOCI	-	-	233	233
Cenné papiere v ocenení FVTPL	-	7 404	-	7 404
Ostatné aktíva	3 156	-	-	3 156
Čistá účtovná hodnota	6 244	7 404	501	14 149

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 2024.

v tisícach 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

* 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 2025	31.12 2024
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	269	281
Cenné papierie ocenené cez FVTPL	7 404	24 458
Ostatné investície ocenené cez FVOCI	233	233
Celková účtovná hodnota	7 906	24 972

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12 2025	31.12 2024
Štátne dlhopisy ocenené cez FVOCI	269	281
Investície vo fondoch a interných fondoch ocenené cez FVTPL	7 373	23 656
Ostatné nealokované investície ocenené cez FVTPL	31	802
Ostatné investície ocenené cez FVOCI	233	233
Účtovná hodnota	7 906	24 972

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 31.12.2025 boli finančné nástroje kategorizované nasledovne:

				31.12.2025
<i>v tisícoch EUR</i>	Úroveň1	Úroveň2	Úroveň3	Celkom
Štátne dlhopisy cez FVOCI	268	0	0	268
Cenné papierie ocenené cez FVTPL	7 340	0	64	7 404
Ostatné cenné papiere cez FVOCI	0	0	233	233
Celková účtovná hodnota	7 672	0	233	7 906

				31.12.2024
<i>v tisícoch EUR</i>	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

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.

			2025
<i>v tisícoch EUR</i>	FVTPL	FVOCI	
Účtovná hodnota k 1. januáru	63	233	
Zisky (straty) vykázané vo výkaze ziskov a strát	1	0	
Zisky (straty) vykázané cez ostatné súhrnné zisky a straty	0	0	
Účtovná hodnota k 31. decembru	64	233	

			2024
<i>v tisícoch EUR</i>	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	

3.1.5.2. Štátne dlhopisy

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2025 boli:

Dlhopisy	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000112736
<i>v tisícoch EUR</i>	MAĎARSKO 3,000% HUF	RAKÚSKO 1.500% EUR	ČESKÁ REPUBLIKA 4.200% CZK	POĽSKO 1,250% PLN
Dátum vydania	27.10.2018	23.2.2016	04.12.2006	25.10.2019
Dátum splatnosti	27.10.2038	19.2.2047	04.12.2036	25.10.2030
Rating Standard & Poor's	BBB-	AA+	AA-	A-
Priemerná kúpna cena v % nominálnej hodnoty	104	132	140	101
Dlhopisy v ocenení FVOCI*	84	35	76	74
Celková účtovná hodnota	84	35	76	74
Nominálna hodnota	126	50	78	85

* Reálna hodnota cez ostatné súhrnné výnosy

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 zisky a straty

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
-----------------------	-----------------------	-----------------------

Reálna hodnota vykázaná cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI)	268	281
Celková účtovná hodnota	268	281

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:

- Poisťovacie 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 poisťovací 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.
- Poisťovací 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.

- Spoločnosť 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. Spoločnosť 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 zákazníkom, 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:

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12 2025	31.12 2024
NOVIS ETF Shares Insurance Fund	238	1 923
NOVIS Gold Insurance Fund	168	1 007
NOVIS Entrepreneurial Insurance Fund	92	512
NOVIS Mortgage Insurance Fund	93	250
NOVIS Family Office Insurance Fund	209	800
NOVIS Digital Assets Insurance Fund	120	1 080
NOVIS World Brands Insurance Fund	180	936
NOVIS FIXED INCOME Insurance Fund	727	2 268
NOVIS GLOBAL SELECT Insurance Fund	371	2 650
Fondo Interno NOVIS PIR	3 354	2 644
NOVIS SUSTAINABILITY Insurance Fund	743	3 771
NOVIS DISCOVERY Insurance Fund	122	559
NOVIS SUSTAINABILITY Plus Insurance Fund	9	8
NOVIS Co-Branded Insurance Funds	947	5 237
Celková účtovná hodnota	7 373	23 656

3.1.5.4. NOVIS ETF Akciový poistný fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	218	1 780
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	19	144
Celková účtovná hodnota	238	1 923

3.1.5.5. Poistný fond NOVIS Gold

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
SPDR Gold Trust USD	168	1 007
Celková účtovná hodnota	168	1 007

3.1.5.6. NOVIS Podnikateľský poistný fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	45	252
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	34	188
ResponsAbility Fond na financovanie mikro a malých a stredných podnikov II	1	1
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	13	71
Celková účtovná hodnota	92	512

3.1.5.7. NOVIS Fond poistenia hypoték

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	93	250
Celková účtovná hodnota	93	250

3.1.5.8. Poistný fond NOVIS Family Office

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
BP Family Office EUR THES (v likvidácii)	63	63
Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF EUR ©	66	312
UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (EUR) Q-acc.	39	218
UBS Bond Inflation - linked Global (EUR hedged) Q-acc.	42	207
Celková účtovná hodnota	209	800

3.1.5.9. Poistný fond NOVIS World Brands

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
IP PENZIJNÝ FOND BAL-EUR A	83	439
IP PENSN PLN CH-EUR A FUND	96	497
Celková účtovná hodnota	180	936

3.1.5.10. Poistný fond digitálnych aktív NOVIS

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
First Trust Cloud Computing UCITS ETF USD Acc.	52	479
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF USD Acc.	46	414
GLOBALNÝ FOND X FUTURE ANALYTICS TE	21	187
Celková účtovná hodnota	120	1 080

3.1.5.11. Poistný fond NOVIS FIXED INCOME

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
Dlhopisový fond Invesco	195	962
Franklin European Total Return Fund Class A (Acc)	236	0
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	297	1 306
Celková účtovná hodnota	727	2 268

3.1.5.12. Poistný fond NOVIS GLOBAL SELECT

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
Invesco Global Income Fund A EUR	36	285
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	199	1 218
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	80	662
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FOND	55	485
Celková účtovná hodnota	371	2 650

3.1.5.13. NOVIS Fondo Interno NOVIS PIR

	2025	2024
LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	1 936	1 505
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FOND	960	788
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FOND	458	351
Celková účtovná hodnota	3 354	2 644

3.1.5.14. Poistný fond NOVIS SUSTAINABILITY

	2025	2024
UBS Global Sustainable Q-acc	269	1 489
Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A EUR Acc	218	1 391
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	86	466
Fondita Sustainable World B EUR	170	0
Fondita Sustainable Europe B EUR	0	425
Celková účtovná hodnota	743	3 771

3.1.5.15. Poistný fond NOVIS DISCOVERY

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	43	203
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A EUR Acc	46	220
Fond Scottish Mortgage Investment Trust plc	34	135
Celková účtovná hodnota	122	559

3.1.5.16. Poistné fondy NOVIS Sustainability Plus

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
BNP ECPI BLUE ECONOMY ETF FUND	6	6
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS USD (SW)	3	2
Celková účtovná hodnota	9	8

3.1.5.17. Poistné fondy so spoločnou značkou NOVIS

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	148	986
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	159	862
Fond JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	153	1 024
Concorde Hold Alapok Alapja	95	580
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	78	492
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	89	437
Templeton Global Bond N Acc USD	74	404
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	59	136
Fond Fidelity Emerging Asia	91	318
Celková účtovná hodnota	947	5 237

3.1.5.18. Ostatné cenné papiere oceňované cez OCI (FVOCI)

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
ASSINVEST ITALIA S.r.l.	233	233
Celková účtovná hodnota	233	233

ASSINVEST Italia s.r.l.

Spoločnosť mala k 31. decembru 2024 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.

3.1.6. Ostatné aktíva

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Pohľadávky voči distribútorom	772	800
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	2 089	3 297
Rôzne	301	16
Celková účtovná hodnota	3 162	4 113

Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti predstavujú zostávajúce pohľadávky súvisiace s prevodom vlastníctva interne vyvinutého systému správy poistenia Apollon a preddavky 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.

3.1.7. Bankové vklady

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
Bežné bankové účty - neobmedzené	2 554	4 654
Obmedzený zostatok hotovosti na bežnom bankovom účte	534	1 091
Celková účtovná hodnota	3 088	5 745

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.

3.1.7.1. Bežné bankové účty

Bežné bankové účty sú v ôsmich krajinách EÚ.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úverový rating (Moody's/S&P)	31-12 2025	31-12 2024
Intesa Sanpaolo	BBB	1 331	4 654
Anadi Bank Rakúsko	n/a	291	1 091
Granit Bank Maďarsko	n/a	977	5 745
UniCredit Bank CZ a SK	A	345	4 654
Landsbankinn Island	BBB	30	1 091
Volksbank Taliansko	BBB	0	5 745
Nordea Bank	AA	0	4 654
Tatra Banka Slovensko	A	10	1 091
LBBW Bank Nemecko	n/a	44	5 745
PKO Banka Poľsko	A	26	4 654
BKS Bank Austria	n/a	34	1 091
Celková účtovná hodnota		3 088	5 745

3.2. Vlastné imanie a záväzky

3.2.1. Vlastné Imanie

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
Základné imanie	8 483	8 483
Emisné ážio	21 428	21 428
Vlastné akcie	-964	-964
Zákonný rezervný fond	1 363	1 363
Rezerva FVOCI	-1 068	- 1 078
Nerozdelené výsledky minulých rokov	-19 528	-1 429
Zisk/(strata) účtovného obdobia	-30 058	-18 099
Vlastné imanie spolu	-20 344	9 704

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 2024 a 2025 spolu 6 370 vlastných akcií s nominálnou hodnotou 100 EUR za akciu v celkovej obstarávacej cene EUR 964 tis.

V roku 2025 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 2025	31-12 2024
Bankové úvery	4 502	4 917
Celková účtovná hodnota	4 502	4 917

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2025	31-12 2024
Počiatkový stav	4 917	23 889
Čerpanie úverov	0	0
Úrokové náklady	322	1 027
Diskont/Prémia	0	95
Splátky úverov	-737	-1 171
Konverzia dlhopisov [3.2.1.1],[3.2.1.2]	0	-18 923
Konečný zostatok	4 502	4 917

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.

3.2.3. Ostatné záväzky

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

<i>v tisícoch EUR</i>	31.12 2025	31.12 2024
Zaväzky zo zaistenia	62 075	61 230
Zaistenie - Deposit	20 645	47 934
Záväzky zo zúčtovania- ILS	2 871	3 473
Zamestnanci a sociálne zabezpečenie	347	468
Dodávatelia	1 261	1 152
Záväzky voči distribútorom	249	249
Nevyfakturované dodávky	872	850
Čisté záväzky voči daňovým úradom	-123	-139
Rôzne	6 074	190
Celková účtovná hodnota	94 271	115 406

3.2.3.1. Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavujú záväzky zo zaistných zmlúv, ktoré sú k dátumu vykazovania, v nadvaznosti 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.

V roku 2025 sa zavŕšili rokovania medzi spoločnosťou NOVIS a zaistovateľom SCOR (ktorá od začiatku pôsobila ako zaistovací partner zabezpečujúci financovanie). Obe strany sa dohodli na využití príslušného zmluvného ustanovenia, ktoré spoločnosti NOVIS umožňuje prevziať portfólio späť od spoločnosti SCOR. Toto ustanovenie stanovuje, že takýto krok nadobúda účinnosť v mesiaci, keď sa kumulovaná strata (Loss Carried Forward) dostala do kladných hodnôt.

Výsledkom tohto kroku bol významný pokles hodnoty položky Zaistne Depozity. [3.6.3]

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 2025	31-12 2024
Platnosť končí v roku 2024	-	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	16 212	16 212
Platnosť končí v roku 2028	602	602
Platnosť končí v roku 2029	17 933	-
Prenos daňovej straty	84 029	101 019

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 tisícach EUR						31.12.2025
	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		
Počiatočný zostatok						
Zaistné zmluvy/aktíva						
Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	16 828	-1 721	-769	-15 313		-975
Zaistné zmluvy/ záväzky						
Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	30 863	-3 461	-16 743	0		10 659
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	47 691	-5 182	-17 512	-15 313		9 684
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	3 155	881		4 035
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	343	0	0		343
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

1 605 -1 213 1 675 -2 068 0

Medzisúččet

1 605 1 213 1 675 - 2 068 -

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*

24 165 -1 058 -15 825 -7 283 0

Medzisúččet

24 165 -1 058 -15 825 -7 283 0

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

25 770 - 2 271 - 14 149 - 9 350 -

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

13 052 -715 -14 220 -10 182 - 12 065

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

Pripočítané úroky 878 0 42 -24 895

Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách

-9 540 0 0 0 -9 540

Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe

-8 662 0 42 -24 -8 644

z toho:

Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku

-8 662 0 42 -24 -8 644

Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku

4 391 -715 -14 178 -10 207 -20 709

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 -3 426 0 0 0 -3 426

Celkové peňažné toky

-3 426 0 0 0 -3 426

Efekt FX

0 0 0 0 0

Čistý konečný zostatok

Zaistné zmluvy/ aktíva					
Konečný stav	48 655	-5 897	-31 690	-25 519	-14 451
a IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Konečný stav	0	0	0	0	0
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	48 655	-5 897	-31 690	-25 519	-14 451

*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.

v tisícach 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		
Počiatočný zostatok						
Zaistné zmluvy/aktíva						
Počiatočný stav	0	0	0	0	0	0
IFRS 17(99)(b)						
Zaistné zmluvy/ záväzky						
Počiatočný stav	47 068	-4 015	-368	283	42 969	
IFRS 17(99)(b)						
Čistý počiatočný zostatok	47 068	-4 015	-368	283	42 969	
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	3 610	446	4 057	
IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)						
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti	0	907	0	0	907	
IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)						
Zmeny v FCF držaných zaistných zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v FCF vydaných podkladových (za)poisťných 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	-
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 sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	-6 753	0	0	0	-6 753
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	-5 599	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

Odsúhlasenie podľa typu záväzkov:

v tisícoch EUR	31.12.2025				
----------------	------------	--	--	--	--

	Záväzky (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					
Počiatkový stav	11 337	-12 313	0	0	-975
IFRS 17(99)(b)					
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Počiatkový stav	24 139	-13 480	0	0	10 659
záväzky					
IFRS 17(99)(b)					
Čistý počiatkový zostatok	35 476	-25 793	0	0	9 684
IFRS 17(99)(b)					
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	0	0	0	0	0

Rozdelenie zaplateného zaistného	0	0	0	0	0
IFRS 17(103)(a)					
-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	3 007	0	0	0	3 007
Celkom	3 007	0	0	0	3 007
Uvoľnenie očakávaných poistných plnení a ostatných nákladov na poistné služby priradených k zrušeniu stratovej zložky	0	3 843	0	0	3 843
Uvoľnenie rizikovej úpravy na nefinančné riziko priradenej k zrušeniu stratovej zložky	0	313	0	0	313
Celkom	0	4 156	0	0	4 156
Zrušenia náhrad strát zo zaistných zmlúv v dôsledku zmien LRC stratových podkladových (re)poistných zmlúv, priradené k stratovej zložke	0	4 156	0	0	4 156

- zmeny vyplývajúce z podkladových
vydaných poistných zmlúv a iné
úpravy týkajúce sa budúcich služieb,
ak sa uplatňujú, napríklad podľa
odsekov B96(a), (c), (ca) a B98

0 -11 505 0 0 -11 505

Zmeny zložiek zrušenia stratovej
zložky vyplývajúce zo zmien odhadov
stratových podkladových
(re)poistných zmlúv súvisiacich s
budúcimi službami

0 -11 505 0 0 -11 505

Changes in the FCF of reinsurance
contracts held that adjust the loss
recovery component — amounts
recognised in profit or loss

0 -6 452 0 0 -6 452

**Čisté výnosy (náklady) zo zaistných
zmlúv v držbe**

3 007 -15 071 0 0 -12 065

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

Pripočítané úroky

895 0 0 0 895

Vplyv zmien FCF pri súčasných
sadzách pri odblokovaní CSM pri
uzamknutých sadzách

-9 540 0 0 0 -9 540

Čisté finančné výnosy alebo náklady
zo zaistných zmlúv v držbe

-8 644 0 0 0 -8 644

z toho:

Čisté finančné výnosy alebo náklady
zo zaistných zmlúv vykázané v
hospodárskom výsledku

-8 644 0 0 0 -8 644

**Celkové zmeny vo výkaze ziskov a
strát a iného komplexného výsledku**

-5 638 -15 071 0 0 -20 709

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

-3 426 0 0 0 -3 426

Celkom

-3 426 0 0 0 -3 426

Celkové peňažné toky

-3 426 0 0 0 -3 426

Fx efekt

0 0 0 0 0

Čistý konečný zostatok

Zaistné zmluvy/ aktíva

Konečný stav
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)

26 412 -40 864 0 0 -14 451

Zaistné zmluvy/ záväzky

Konečný stav
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)

0 0 0 0 0

Úpravy čistého konečného zostatku

0 0 0 0 0

Čistý konečný zostatok

26 412 -40 864 0 0 -14 451

	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	0	0	0	0	0
IFRS 17(99)(b)					
Zaistné zmluvy/ záväzky					
Počiatočný stav	42 969	0	0	0	42 969
záväzky					
IFRS 17(99)(b)					
Čistý počiatočný zostatok	42 969	0	0	0	42 969
IFRS 17(99)(b)					
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných	0	0	0	0	0
zmlúv v držbe					
Rozdelenie zaplateného zaistného	0	0	0	0	0
IFRS 17(103)(a)					
-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	3 660	0	0	0	3 660
Celkom	3 660	0	0	0	3 660
Uvoľnenie očakávaných poistných plnení a ostatných nákladov na poistné služby priradených k zrušeniu stratovej zložky	0	643	0	0	643
Uvoľnenie rizikovej úpravy na nefinančné riziko priradenej k zrušeniu stratovej zložky	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 poistných 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)poistných 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 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
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

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 2025	31.12 2024
----------------------------	-----------------------	-----------------------

Poistné zmluvy - Aktíva - VFA	23 820	42 663
Poistné zmluvy - Aktíva - GMM	68	137
Čistá účtovná hodnota	23 888	42 800

<i>in thousands of EUR</i>	31.12 2025	31.12 2024
----------------------------	-----------------------	-----------------------

Poistné zmluvy - Záväzky – VFA	67 767	73 562
Poistné zmluvy - Záväzky GMM	400	276
Čistá účtovná hodnota	68 167	73 838

Poistné zmluvy	(44 279)	(31 038)
Poistné zmluvy VFA	(43 946)	(30 899)
Poistné zmluvy GMM	(333)	(140)

<i>in thousands of EUR</i>	31.12 2025	31.12 2024
----------------------------	-----------------------	-----------------------

Zaistné zmluvy - Aktíva	91 904	133 743
Čistá účtovná hodnota	91 904	133 743

Zaistné zmluvy - Záväzky	5	167
Čistá účtovná hodnota	5	167

Zaistné zmluvy	91 899	133 575
-----------------------	---------------	----------------

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		31.12.2025			
	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
Počiatočný zostatok					
Poistné zmluvy/závazky Počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	55 220	3 385	4 002	11 285	73 838
Poistné zmluvy/aktíva Počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-50 743	7 909	0	35	-42 800
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	4 477	11 294	4 002	11 320	31 038
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	-1 344	0	0	-1 344
CSM vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod i)	0	0	-1 012	-383	-1 395
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko, ktorá nemá súvisia s budúcou službou alebo minulou službou IFRS 17(104)(b)(ii)	0	5	0	0	5
Úpravy skúseností IFRS 17(104)(b)(iii)	-3 966	0	0	0	-3 966
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby IFRS 17(104)(a)					
Zmluvy prvotne vykázané 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	-631	0	199	432	0
- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	-1	0	0	1	0
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, ako je uvedené v odseku B96 písm. a), c), ca) a B98*	5 883	-271	-1 196	-4 416	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	593	0	0	0	593
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	8 024	0	0	0	8 024
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad podľa odseku B96 písm. a), c), ca) a B98*	91 927	0	0	0	91 927
Zrušenie strát v prípade vydaných zmlúv o (znovu)poistení					
- vplyv zmien v predpokladoch prevádzkového ocenenia	-366	-10	0	0	-376
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického oceňovania	-10 891	0	0	0	-10 891
- prípadné ďalšie úpravy, ktoré sa týkajú budúcich služieb, napríklad podľa odseku B96 písm. a), c), ca) a B98	-65 237	-2 368	0	0	-67 605
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC					
IFRS 17(104)(c),(105)(d)					
Zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb - úpravy RBNP	-2 481	0	0	0	-2 481
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	-906	-10	0	0	-916
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy ostatných položiek	0	0	0	0	0
Výsledok poistnej služby	21 948	-3 998	-2 009	-4 365	11 576
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv					
IFRS 17(105)(c)					
Zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív - zmluvy oceňované podľa VFA	5 070	0	0	0	5 070
Interest accreted	3	0	0	0	3
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	-59	42	0	0	-17
Effect of measuring changes in estimates at current rates and adjusting the CSM at locked-in rates	-29	-42	0	0	-71
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv	4 984	0	0	0	4 984
z toho:	0	0	0	0	0
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	4 984	0	0	0	4 984
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	26 932	-3 998	-2 009	-4 365	16 560
Peňažné toky					
IFRS 17(105)(a)					
Prijaté poistné vrátane (i) poistného po splatnosti alebo (ii) poistného zaplateného vopred	21 722	0	0	0	21 722
IFRS 17(105)(a)(i)					
Vzniknuté náklady na poistné plnenia a iné poistné služby - vrátane investičných zložiek	-27 776	0	0	0	-27 776
IFRS 17(105)(a)(iii)					
Peňažné toky z akvizície poistenia	- 357	-	-	-	-357
IFRS 17(105)(a)(ii)					
-sumy súvisiace s existujúcimi zmluvami	-357	0	0	0	-357

Celkové peňažné toky	-6 411	0	0	0	-6 411
Efekt FX	3 021	20	50	0	3 092
Čistý konečný zostatok	-	-	-	-	-
Poistné zmluvy/záväzky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	57 181	1 908	2 041	6 936	68 066
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-29 315	5 408	0	19	-23 888
Čistý konečný zostatok	27 866	7 316	2 041	6 955	44 279

*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.

v tisícoch EUR					31.12.2024
	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
Počiatočný zostatok					
Poistné zmluvy/záväzky Počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	31 988	6 916	7 981	25 845	72 675
Poistné zmluvy/aktíva Počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-112 267	13 436	608	6 781	-91 442
Čistý počiatočný 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 vykázané 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 vykázané 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 poisťnej služby	84 036	-9 027	-4 504	-21 306	49 199
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poisťných/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 poisťných/zaistných zmlúv	5 641	0	0	0	5 641
z toho:	0	0	0	0	0
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poisťných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	5 641	0	0	0	5 641
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	89 677	-9 027	-4 504	-21 306	54 840

Peňažné toky	-	-	-	-	-
IFRS 17(105)(a)					
Prijaté poistné vrátane (i) poistného po splatnosti 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	55 220	3 385	4 002	11 285	73 838
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok	-50 743	7 909	0	35	-42 800
IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)					
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.

3.3.2. Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa zložiek oceňovania

v tisícoch EUR		31.12.2025			
	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	
Počiatočný zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	-34 162	-62 558	-3 229	-66 829	-995
Zaistné zmluvy/závazky Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	946	-16	-1	31	7
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-62 574	-3 229	66 798	-988	-133 575
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	45 763	328	46 091
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota platnosti IFRS 17 ods. 104 písm. b) bod ii)	0	412	0	0	412
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko, ktoré sa netýka budúcej služby alebo minulej služby IFRS 17(104)(b)(iii)	0	-1	0	0	-1
Úpravy skúseností IFRS 17(104)(b)(iii)	15 488	0	0	0	15 488
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby IFRS 17(104)(a)					
Vplyv zaistňovacích 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	178	-8	-123	-48	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	14 373	-681	-13 436	-255	0
Medzisúčet	14 551	- 689	13 559	- 303	-
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	25 854	1 050	-26 678	-226	0
Medzisúčet	25 854	1 050	-26 678	-226	0
Zmena odhadov, ktoré neupravujú zložku zaistných zmlúv týkajúcu sa úhrady strát	40 405	361	- 40 237	- 529	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	137	0	0	0	137
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	1	2	0	0	2
Úpravy aktív zaistných zmlúv o vzniknuté poistné udalosti	137	2	0	0	139
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	47 266	1 463	6 640	-162	55 206
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe IFRS 17(105)(c)					
Pripočítané úroky	-1 385	0	-742	-2	-2 128
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov	0	0	0	0	0

Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadbách	5 961	18	0	0	5 978
Kurzové rozdiely	991	4	0	0	995
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	5 568	21	-742	-2	4 845
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	5 568	21	-742	-2	4 845
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	52 833	1 484	5 897	-163	60 051
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	-17 988	0	0	0	-17 988
- zaistné provízie	2 196	0	0	0	2 196
Vrátené prostriedky zo zaistenia IFRS 17(105)(a)(iii)					
- pohľadávky a vymáhanie dávok	165	0	0	0	165
Celkové peňažné toky	-15 627	0	0	0	-15 627
Efekt FX	-2 215	-12	-521	0	-2 748
Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-27 583	-1 757	-61 380	-1 156	-91 877
Uzatváranie zaistných zmlúv držaných záväzkov IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-1	0	0	5	5
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	-27 584	-1 757	-61 380	-1 151	-91 899

	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	
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)(iii)	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)					
<i>- changes that result from changes in underlying (re)insurance contracts issued operating valuation assumptions</i>					
	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
--	--------	--------	---------	--------	---

Medzisúčet	29 277	-	1 310	-	26 483	-	1 483	-
------------	--------	---	-------	---	--------	---	-------	---

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
--	---------	-------	--------	-----	---

Medzisúčet	-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

3.3.3. Odsúhlasenie poistných zmlúv podľa typu záväzku

v tisícoch EUR						31.12.2025
	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)		
Počiatočný zostatok						
Začiatočné (do)poistné zmluvy vydané záväzky IFRS 17(99)(b)	39 140	31 620	3 123	10	73 838	
Poistné zmluvy/aktíva Počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-103 025	60 032	193	0	-42 800	
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-63 885	91 652	3 317	10	31 038	
Príjmy z poistenia						
Zmluvy ocenené pri prechode na reálnu hodnotu IFRS 17(103)(a)	-10 286	0	0	0	-10 286	
Nové zmluvy a zmluvy oceňované podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode IFRS 17(103)(a)	-1 730	0	0	0	-1 730	
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	-12 017	0	0	0	-12 017	
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	1 709	0	5 971	0	7 680	
- nahlásené, ale nevyplatené poistné plnenia a ostatné výdavky na poistné služby	0	0	1 551	0	1 551	
- vzniknuté, ale nenahlásené pohľadávky	0	0	897	5	902	
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	-4 828	0	0	-4 828	
Uvoľnenie úpravy rizika pre nefinančné riziko priradené k zložkám straty	0	-394	0	0	-394	
Náklady na poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby z vydaných (zaistných) zmlúv vzniknuté v období vykázanom vo výkaze ziskov a strát	1 709	-5 221	8 419	5	4 912	

Poistné akvizičné peňažné toky amortizácia IFRS 17(103)(b)(ii)	405	0	0	0	405
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	593	0	0	593
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického ocenenia - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	0	8 024	0	0	8 024
- 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	91 927	0	0	91 927
Zrušenie strát v prípade vydaných zmlúv o (poistení)					
- effect of changes in operating valuation assumptions - (re)insurance contracts issued not measured under the PAA		-376	0	0	-376
- vplyv zmien v predpokladoch ekonomického ocenenia - vydané (do)poistné zmluvy, ktoré nie sú ocenené podľa PAA	0	-10 891	0	0	-10 891
- 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	-67 605	0	0	-67 605
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	-2 481	0	-2 481
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy IBNR	0	0	-906	-10	-916
Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv	2 114	16 451	5 032	-5	23 593
Výsledok poistnej služby	-9 902	16 451	5 032	-5	11 576
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	5 070	0	0	0	5 070
Interest accreted	-7	9	0	0	3
Effect of changes in interest rates and other financial assumptions	-17	0	0	0	-17
Effect of measuring changes in estimates at current rates and adjusting the CSM at locked-in rates	-71	0	0	0	-71
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv	4 975	9	0	0	4 984
z toho:	0	0	0	0	0
Čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných poistných/zaistných zmlúv vykázané vo výkaze ziskov a strát	4 975	9	0	0	4 984
Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku	-4 928	16 461	5 032	-5	16 560
Investičné komponenty IFRS 17(103)(c)	-20 096	0	0	0	-20 096
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)	21 722	0	0	0	21 722
Vzniknuté náklady na poistné plnenia a iné poistné služby - vrátane investičných zložiek IFRS 17(105)(a)(iii)	-1 709	0	-26 067	0	-27 776
Zaplatené peňažné toky z nadobudnutia poistenia IFRS 17(105)(a)(ii)	-357	0	0	0	-357
-sumy súvisiace s existujúcimi zmluvami	-357	0	0	0	-357
Celkové peňažné toky	19 656	0	-26 067	0	-6 411
Efekt FX	2 163	812	116	0	3 092
Čistý konečný zostatok					
Poistné zmluvy/závazky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	29 392	36 329	2 340	5	68 066
Poistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-96 593	72 557	148	0	-23 888
Čistý konečný zostatok	-67 201	108 886	2 487	5	44 279

	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)	
Počiatočný zostatok					
Začiatočné (do)poistné zmluvy vydané záväzky IFRS 17(99)(b)	63 242	6 124	3 352	13	72 675
Poistné zmluvy/aktíva Počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-120 013	28 372	199	0	-91 442
Čistý počiatočný 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 nenahlásené 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 akvizíčné 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/záväzky 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

3.3.4. Odsúhlasenie zaistných zmlúv podľa typu záväzkov

v tisícoch EUR						31.12.2025
	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)	-106 382	-26 745	-483	-2		-133 743
Zaistné zmluvy/závazky Počiatočný stav IFRS 17(99)(b)	170	-3	0	0		167
Čistý počiatočný zostatok IFRS 17(99)(b)	-106 358	-26 747	-483	-2		-133 575
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe						
Rozdelenie zaplateného zaistného IFRS 17(103)(a)						
-držané zaistné zmluvy, ktoré sa nehodnotia podľa PAA	59 371	0	0	0		59 371
Celkom	59 371	0	0	0		59 371
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	-165	-1		-166
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy aktív vzniknutých poistných udalostí IFRS 17(103)(b)(iii),(105)(d)						
- úpravy RBNP	0	0	137	0		137
- úpravy IBNR	0	0	1	2		2

Úpravy aktív zaistných zmlúv o vzniknuté poistné udalosti	0	0	137	2	139
---	---	---	-----	---	-----

Zmeny ktoré sa týkajú súčasnej služby

Zmeny týkajúce sa budúcich služieb – zmeny v očakávaných peňažných tokoch (FCF) držaných zaistovacích zmlúv, ktoré vyplývajú zo zmien v očakávaných peňažných tokoch (FCF) nevýhodných podkladových (za)isťovacích zmlúv, ktoré neboli ocenené podľa modelu prideľovania poistného (PAA) IFRS 17(66)(c)(i), (105)(d)

– zmeny vyplývajúce zo zmien v prevádzkových predpokladoch ktoré vychádzajú z podkladových poistných zmlúv	0	-170	0	0	-170
– zmeny vyplývajúce z uzatvorených zmlúv a iné úpravy týkajúce sa budúcich služieb (ak existujú), napríklad ako je uvedené v odsekoch B96 písm. a), c), ca) a B98	0	-7 905	0	0	-7 905
Zmeny v komponente vymáhania straty vyplývajúce zo zmien odhadov týkajúcich sa budúcich služieb v rámci nevýhodných poistných zmlúv	0	-8 076	0	0	-8 076

Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

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

Pripočítané úroky	-2 122	-6	0	0	-2 128
Vplyv zmien FCF pri súčasných sadzbách pri odblokovaní CSM pri uzamknutých sadzbách	5 978	0	0	0	5 978
Kurzové rozdiely	994	0	1	0	995
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv v držbe	4 850	-6	1	0	4 845
z toho:					
Čisté finančné výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv vykázané v hospodárskom výsledku	4 850	-6	1	0	4 845

Celkové zmeny vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku

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	-17 988	0	0	0	-17 988
- zaistné provízie	2 196	0	0	0	2 196

Celkom	-15 792	0	0	0	-15 792
Vrátené prostriedky zo zaistenia IFRS 17(105)(a)(iii)					
- pohľadávky a vymáhanie dávok	0	0	165	0	165
Celkom	0	0	165	0	165
Celkové peňažné toky	-15 792	0	165	0	-15 627
Fx efekt	-2 247	-500	-1	0	-2 748
Čistý konečný zostatok					
Zaistné zmluvy/aktíva Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	-60 163	-31 367	-346	-1	-91 877
Zaistné zmluvy/závazky Konečný zostatok IFRS 17(99)(b), IFRS 17(105)(d)	5	0	0	0	5
Úpravy čistého konečného zostatku	0	0	0	0	0
Čistý konečný zostatok	-60 159	-31 367	-346	-1	-91 899

<i>v tisícoch EUR</i>	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

Zvýšení aktiv 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 aktiv 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 aktiv zaistných zmlúv o vzniknuté poistné 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 sádzbách 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 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

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

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.

31-12-2025									
<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
Zaistné 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.

31-12-2024									
<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
Zaistné 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 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 rokoch 2024 a 2025 neuzatvoril žiadne nové poistné zmluvy.

3.4. Zisk/Strata z poistných služieb

3.4.1. Výnosy z poistných služieb

v tisícoch EUR				2025
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 vykázané vo výkaze ziskov a strát za poskytnuté služby IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod iii)	1 012	0	383	1 395
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	442	0	509	950
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)	8 827	0	439	9 266
Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia IFRS 17(106)(b)	6	0	400	405
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	10 286	0	1 730	12 017

v tisícoch EUR				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 vykázané 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)

Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia

IFRS 17(106)(b)

Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv

9 389	0	591	9 979
4	0	401	406
12 918	0	2 803	15 721

3.4.2. Zisk/(strata) z poistných služieb

v tisícoch EUR			2025
Výnosy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	Zaistovacie zmluvy	Poistné zmluvy	Celkom
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	1 395	1 395
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	0	950	950
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	9 270	9 270
Spätné získavanie peňažných tokov z poistenia IFRS 17(106)(b)	0	400	400
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	12 016	12 016
Výdavky na poistné služby			
Vzniknuté poistné plnenia a iné priamo priraditeľné náklady	0	-4 912	-4 912
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy LIC	0	3 397	3 397
Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát	0	-21 673	-21 673
Poistné akvizičné peňažné toky amortizácia - výsledok poistných služieb	0	-405	-405
Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	-23 593	-23 593
Celkový výsledok poistných služieb z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	-11 577	-11 577
Čisté výnosy (náklady) z držaných zaistných zmlúv - vydané základové 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)	-50 127	0	-50 127

Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	-755	0	-755
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložky straty IFRS 17(106)(a)(i)	-14 935	0	-14 935
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)	-716	0	-716
Alokácia zaplatených zaistných prémieí	-66 533	0	-66 533
Reversals of a loss-recovery component IFRS17(103)(b)(i)	-4 156		-4 156
Claims and other insurance service expenses recovered	166	0	166
Zmeny týkajúce sa budúcich služieb – zmeny peňažných tokov (FCF) zaistných zmlúv, ktoré sa neoceňujú podľa modelu PAA a ktoré vyplývajú zo zmien odhadov týkajúcich sa nevýhodných poistných zmlúv (neoceňovaných podľa modelu PAA) IFRS 17(66)(c)(i)	21 068		21 068
Zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby – zmeny komponentoch vymáhania strát, ktoré sa týkajú zmien v zaistných zmluvách – odhady	6 452		6 452
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy vzniknutých nárokov	-139	0	-139
Úprava hodnoty	19 661	0	19 661
Ostatné náklady na zaistenie	-319	0	-319
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe spolu - vydané podkladové poistné/zaistné zmluvy	-23 800	0	-23 800

v tisícoch EUR			2024
Výnosy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	Zaistovacie zmluvy	Poistné zmluvy	Celkom

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	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
Celkové príjmy z poistenia z vydaných poistných/zaistných zmlúv	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
Celkové náklady na poistné služby z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	-64 920	-64 920
Celkový výsledok poistných služieb z vydaných poistných/zaistných zmlúv	0	-49 199	-49 199
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)	-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 základové poistné/zaistné zmluvy	47 900	0	47 900

3.4.3. Čistý finančný výsledok z poistenia

3.4.3.1. Čisté finančné náklady z poistných zmlúv

v tisícoch EUR		2025		
		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	-5 070	-5 070
Pripočítané úroky		-3	0	-3
Vplyv zmien úrokových sadzieb a iných finančných predpokladov		17	0	17
Vplyv merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb		71	0	71
Kurzové rozdiely		-3 092	0	-3 092
Celkové čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných zmlúv o (do)poistení		-3 006	-5 070	-8 076

v tisícoch EUR		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 merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb		144	0	144
Kurzové rozdiely		3 313	0	3 313
Celkové čisté finančné výnosy alebo náklady z vydaných zmlúv o (do)poistení		3 403	-5 731	-2 329

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

v tisícoch EUR		2025
	Zmluvy merané podľa GMM	Celkom
Čisté finančné výnosy (náklady) z držaných zmlúv o (poistení) - vydané podkladové zmluvy o (poistení)		
Pripočítané úroky	1 233	1 233
Vplyv merania zmien v odhadoch podľa bežných sadzieb a úpravy CSM podľa uzamknutých sadzieb	3 561	3 561
Kurzové rozdiely	1 753	1 753
Čisté finančné výnosy (náklady)	6 547	6 547

v tisícoch EUR		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 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

3.4.4. Výnosy alebo náklady zo zaistných zmlúv

v tisícoch EUR		2025	
	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)	-1 209	-48 918	-50 127
Zmena úpravy rizika pre nefinančné riziko pre riziko, ktorému uplynula lehota po alokácii zložky straty IFRS 17 ods. 106 písm. a) bod ii)	-108	-647	-755
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady po alokácii zložky straty IFRS 17(106)(a)(i)	-75	-14 861	-14 936
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)	-279	-438	-716
Sprostredkovateľské a iné obstarávací náklady alebo vrátenie peňažných tokov z obstarania poistenia	0	0	0
Alokácia zaplateného zaistného - zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	-1 670	-64 864	-66 534
Čisté príjmy (výdavky) zo zmlúv ocenených podľa PAA	0	0	0
Pridelenie zaplateného zaistného - zmluvy, ktoré sa nemerajú podľa PAA	0	0	0
Alokácia zaplateného zaistného	-1 670	-64 864	-66 534
Výdavky na zaistovacie služby	0	0	0
Reversals of recoveries of losses from reinsurance contracts held IFRS17(66)(bb), (66B)	-404	-3 752	-4 156
Claims and other insurance service expenses recovered	0	166	166
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)	5 460	15 609	21 069

Changes that relate to future service - changes in loss reversal components that relate to changes in reinsurance contracts held estimates solely	2 367	4 086	6 452
Vrátené náklady na poistné plnenia a iné poistné služby	0	0	0
Zmeny, ktoré sa týkajú minulej služby - úpravy vzniknutých nárokov	-12	-127	-139
Úprava hodnoty	0	19 661	19 661
Ostatné náklady na zaistenie	0	-319	-319
Čisté výnosy (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe spolu	5 740	-29 540	-23 800

<i>v tisícoch EUR</i>			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 obstarávacie 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

3.5. Príjmy z investícií

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Zisky mínus straty z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	293	3 531
Naakumulované úroky	9	9
Celkom	302	3 540

3.6. Výdavky

3.6.1. Ostatné finančné výdavky

Tieto náklady vyplývajú z externého financovania spoločnosti.

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Úroky z bankových a podriadených úverov	-377	-1 127
Ostatné úroky	-1 392	-4 175
Celkom	-1 769	-5 302

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Hrubé mzdy	3 466	3 722
Odvody zamestnávateľa	1 121	1 254
Outsourcing	3 041	651
Ostatné príspevky zamestnávateľa na sociálne zabezpečenie	69	72
Personálne náklady	7 697	5 699
Profesionálne služby	3 684	5 789
IT - SW licencie, cloudové a dátové služby	2 447	2 135
Ostatné dane, poplatky a pokuty	458	520
Prenájom priestorov	714	714
Reklama a marketing	28	33
Ostatné finančné náklady	96	121
Odpisy a amortizácia	234	278
Cestovanie, prenájom áut a pohonné hmoty	253	386
Výdavky na audit	165	316
Ostatné obstarávacie náklady	8	11
Komunálne služby a súvisiace náklady	51	54
Ostatné prevádzkové náklady netto	-18	-1 857
Absorbované náklady na poistenie	-1 709	-2 018
Celkom	14 108	12 181

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 roku 2025 prenajímal priestory v Bratislave, Prahe, Viedni a Stuttgarte. Nájomné sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby prenájmu, keďže sa zistilo, že tieto nájomy 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

Štatutárnym audítorom je spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o. Odmena za štatutárny audit v roku 2025 je EUR 165 tis., v roku 2024 bola 312 tis. eur (vrátane DPH).

3.6.3. Ostatné výnosy/(náklady) netto

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Ostatné príjmy	27	23
Ostatné výdavky	89	-7 356
Ostatné náklady/výnosy súvisiace s poisťnými zmluvami	22 310	-370
Celkom	22 425	-7 703

Najvýznamnejšou zložkou ostatných výnosov bolo odúčtovanie hodnoty zaistného depozitu v hodnote EUR 22.5 mil. v súvislosti s ukončením zmluvy so zaistovateľom SCOR. Vid' tiež bod [3.2.3.2]

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 2025 predstavuje tzv. minimálnu daň podľa zákona o dani z príjmov.

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Daň z príjmov právnických osôb - Slovensko	4	4
Celkom	4	4

3.6.4.1. Daň z príjmov právnických osôb - Slovensko

Platná daň z príjmov právnických osôb predstavuje 21 % (2024: 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
2025	4 106	16 386	1 979	2 110	1 324	200	0	84	0	37	26 226
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

4.2. Riadenie rizík

Nasledujúca tabuľka zobrazuje koncentráciu poistných rizík:

V tisícoch EUR		IT	IS	SK	CZ	HU	DE	AT	PL	Celkom
2025	Poistná suma pre riziko smrti	363 113	51 843	24 195	12 705	6 795	5 900	2 657	767	467 975
	Poistná suma pre prípad kritickej choroby	1 217	25 226	42 895	26 406	518	1 149	255	545	98 210
	Poistná suma pre prípad úrazu	130	5 417	37 540	32 562	530	890	265	89	77 424
	Poistná suma pre prípad invalidity	1 391	725	3 687	11 233	0	0	0	0	17 036
	Celkom	365 851	83 211	108 316	82 906	7 844	7 939	3 177	1 401	660 645
2024	Poistná suma pre riziko smrti	407 126	81 760	28 033	13 334	7 770	6 606	2 805	1 267	548 701
	Poistná suma pre prípad kritickej choroby	1 605	39 767	48 290	28 318	493	1 398	320	522	120 715
	Poistná suma pre prípad úrazu	130	9 003	42 425	35 106	619	999	275	207	88 764
	Poistná suma pre prípad invalidity	2 085	948	4 330	12 131	0	0	0	0	19 493
	Celkom	410 946	131 478	123 078	88 889	8 883	9 004	3 400	1 996	777 673
2023	Poistná suma pre riziko smrti	464 193	130 392	35 495	16 706	10 687	9 228	3 361	1 275	671 338
	Poistná suma pre prípad kritickej choroby	2 448	61 302	58 852	33 803	665	2 317	390	495	160 272
	Poistná suma pre prípad úrazu	130	15 075	52 079	42 025	778	1 368	295	203	111 953
	Poistná suma pre prípad invalidity	3 602	1 379	5 654	15 150	0	0	0	0	25 785
	Celkom	470 373	208 148	152 080	107 684	12 131	12 914	4 046	1 973	969 348

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.

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 31.12.2025:

<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	91 161	304	5 518	5 906	2 325
10 - 20	134 192	1 123	16 973	18 367	2 871
20 - 30	88 442	1 191	18 309	16 090	4 005
30 - 40	8 913	617	13 736	9 606	1 128
40 - 50	11 983	742	15 629	9 863	5 114
viac ako 50	123 743	2 846	27 893	17 292	1 593

Koncentrácia životného poistenia k 31.12.2025:

<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 31.12.2024:

<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

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 spoločnosť 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> <i>v tisícoch EUR</i>	2024
Úroková sadzba - zmena o 100 bázičných bodov	2 340
Zmena úrokovej sadzby + 100 bázičných bodov	-2 271
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku -10% pokles	1 873
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku +10% nárast	-1 873
Zníženie lapse rate o -10 %	5 202
Zvýšenie lapse rate +10%	-4 452

Úmrtnosť -10% pokles	695
Úmrtnosť +10% nárast	-683

Zmluvná servisná marža	2024
<i>v tisícoch EUR</i>	
Úroková sadzba - zmena o 100 bazických bodov	1 171
Zmena úrokovej sadzby + 100 bazických bodov	-2 051
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku -10% pokles	-1 410
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku +10% nárast	1 409
Zníženie lapse rate o -10 %	-1 888
Zvýšenie lapse rate +10%	1 554
Úmrtnosť -10% pokles	-429
Úmrtnosť +10% nárast	416

Vlastné imanie	2024
<i>v tisícoch EUR</i>	
Úroková sadzba - zmena o 100 bazických bodov	3 511
Zmena úrokovej sadzby + 100 bazických bodov	-4 322
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku -10% pokles	464
Prevádzkové náklady na poistné zmluvy na jednotku +10% nárast	-464
Zníženie lapse rate o -10 %	3 314
Zvýšenie lapse rate +10%	-2 898
Úmrtnosť -10% pokles	266
Úmrtnosť +10% nárast	-267

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.

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>

				2025
<i>v tisícoch EUR</i>	Fáza 1	Fáza 2	Fáza 3	Celkom
Zostatok k 1. januáru	0	0	13 402	13 402
Premeranie opravnej položky na straty	0	0	-185	-185
Zostatok k 31. decembru	0	0	13 217	13 217

				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

4.2.6. Riziko nesúladu 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 spoločnosť 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. Zaistné 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:

		31.12.2024		31.12.2025	
V tisícoch EUR		5,00%	-5,00%	5,00%	-5,00%
Celkové aktíva	214 693	0	0	146 601	0
EUR	214 693	0	0	146 601	0
Závázky spolu	204 989	-2 240	2 352	166 941	-2 103
EUR	157 801	0	0	122 624	0
HUF	42 167	-2 008	2 108	39 665	-1 889
CZK	4 876	-232	244	4 498	-214
Iné	145			154	

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 kolísať 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 bázičných 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 2025 a 2024:

					31-12-2025
V tisícoch EUR	Čistá účtovná hodnota	0 - 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Aktíva					
Investície v FVTPL	7 404	7 404	0	0	7 404
Ostatné investície v ocenení FVOCI	233	233	0	0	233
Dlhopisy v ocenení FVOCI	269	0	0	269	269
Ostatné aktíva	3 156	1 067	2 089	0	3 156
Bankové vklady	3 088	2 554	534	0	3 088
Celkom	14 150	11 258	2 623	269	14 150
Záväzky					
Ostatné záväzky*	-94 267	-73 622	-	-	-73 622
Úvery	-4 502	-4 502	0	0	-4 502
Celkom	-98 769	-78 124	0	0	-78 124
Poistné zmluvy	-44 279	2 332	12 203	-152 425	-137 890
Zaistné zmluvy	91 899	2 726	5 879	42 137	50 742
Záväzky súvisiace s poistením	14 451	-10 076	-6 922	-31 536	-48 535
Celkom	62 071	-5 018	11 160	-141 825	-135 683

31-12-2024					
<i>V tisícoch EUR</i>	Čistá účtovná hodnota	0 - 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Aktíva					
Investície v FVTPL	24 458	24 458	0	0	24 458
Ostatné investície v ocenení FVOCI	233	233	0	0	233
Dlhopisy v ocenení 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

*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

v tisícoch EUR	2025	2024
Služby poskytnuté Spoločnosti spriaznenou stranou*	36	36
Platy a odmeny členov MB	627	488
Platy a odmeny členov SB	307	265
Príspevky na sociálne zabezpečenie pre členov MB	158	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 2025 zúčastnila aj jedného súdneho konania na Slovensku, v ktorom vystupovala ako žalovaná strana.

4.4.2. Prenájom

K 31. decembru 2025 predstavuje budúce minimálne nájomné za kancelárie splatné do jedného roka 590 tis. eur (2024: 590 tis. eur), teda splatné za 2-5 rokov 2 360 tis. eur (2024: 2 360 tis. eur). Zmluva je uzatvorená na obdobie jedného roka s opciou na predĺženie na ďalšie obdobie a je vždy na ročnej báze prehodnocovaná.

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 apríli 2026 podala NBS návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Spoločnosti, pričom príslušné konanie súd svojim rozhodnutím následne zastavil. V júni 2026 podala NBS opakovaný návrh na vyhlásenie konkurzu, pričom príslušné konanie v momente prípravy týchto poznámok naďalej prebieha (viď 2.1.2).

4.5.1. Podsúvaha

Nakoľko je spoločnosť NOVIS presvedčená o nezákonnosti rozhodnutia NBS o odobratí licencie, nechala si v apríli 2026 vypracovať znalecký posudok kvantifikujúci majetkovú ujmu spoločnosti súvisiacu s týmto rozhodnutím NBS, podľa ktorého výška tejto ujmy po zohľadnení súvisiacich očakávaných budúcich nákladov, predstavuje sumu EUR 302 mil. Spoločnosť predpokladá uplatnenie tohto nároku na náhradu majetkovej ujmy.

Spoločnosť tento potenciálny nárok nevykazuje ako aktívum v rámci výkazu o finančnej situácii, ale v rámci podsúvahových položiek, pričom jeho prípadné vykázanie v budúcnosti bude závisieť od ďalšieho vývoja príslušného súdneho konania a splnenia podmienok stanovených IFRS.

Spoločnosť zároveň vedie súdne konanie s Ministerstvom financií Islandu, v ktorom súdom ustanovený znalec stanovil výšku súvisiacej škody na EUR 22 mil. EUR. Spoločnosť na základe právneho posúdenia považuje pravdepodobnosť úspechu v tomto konaní za vysokú. Ani tento potenciálny nárok však nie je vykázaný ako aktívum v rámci výkazu o finančnej situácii, keďže jeho realizácia závisí od výsledku prebiehajúceho súdneho konania.

Tieto položky boli v priebehu roku 2026 záúčtované do podsúvahovej evidencie spoločnosti.

4.5.2. Vzťahy so Zaistovňami

V prípade skupiny šiestich zaistovní, kde jednotlivé zmluvy obsahovali ustanovenia, ktoré umožňovali spoločnosti v určitých prípadoch odstúpiť od obchodov všetkých poistných rokov týchto zaistovní, spoločnosť NOVIS v júli 2026 pristúpila k odstúpeniu od týchto obchodov. Týmto nastáva odstúpenie od všetkých obchodov všetkých poistných rokov dotknutých zaistovateľov, čím zároveň v zmysle zaistných zmlúv dochádza k zániku všetkých záväzkov podľa všetkých zaistných zmlúv medzi príslušnými zaistovňami a spoločnosťou NOVIS.

Dopad tohoto kroku na splatné záväzky spoločnosti ku dňu záúčtovania predstavuje EUR 38 694 tis.

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