

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

Výročná správa  
31. december 2022



Vážené dámy a páni,  
milí členovia ekosystému NOVIS,

je nám potešením vydať Výročnú správu za rok 2022 za **Poisťovňu NOVIS, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poisťovňa a.s.** (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NOVIS“). Pozostáva z individuálnej a konsolidovanej účtovnej zvierky a tohto úvodu.

## 1. Výsledky za rok 2022

Napriek negatívnym faktorom počas roka 2022, akými sú invázia na Ukrajinu, nervozita na finančných trhoch, pretrvávajúce obmedzenia spôsobené pandemiou COVID-19 a predovšetkým negatívna publicita spôsobená zverejnením rozhodnutí regulátora a skutočnosťou, že NOVIS aktívne predáva nové poisťky na piatich trhoch, obrat (hrubý príjem z poistného) prekonal úroveň pred pandemiou a predchádzajúci rok 2021 a dosiahol 58,3 mil. EUR (poznámka 2.3.1.), čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje nárast o 3 %. Ziskovosť roku 2022 bola pozitívne ovplyvnená vyššou hodnotou Aktíva z poistných zmlúv v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami (poznámka 2.1.7. a 2.3.5.), vplyv straty na investíciách (poznámka 2.3.4.) bol kompenzovaný nižšou tvorbou technických rezerv ako v minulosti (poznámka 2.4.4.). Tieto hlavné vplyvy prispeli k zvýšeniu vlastného imania (Poznámka 2.2.1.) na 43,3 mil. EUR. Konkrétne podrobnosti nájdete v našom „Výkaze o finančnej situácii“ a „Výkaze komplexného výsledku“ a súvisiacich poznámkach.

## 2. Navrhnuté rozdelenie výsledku za obdobie

Zisk za rok 2022 bol 5,4 mil. EUR, ako spoločnosť vykázala v súlade s IFRS prijatými Európskou úniou. Predstavenstvo a dozorná rada navrhli previesť celý zisk na účet nerozdeleného zisku. Tento návrh bol predložený na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu spoločnosti dňa 28.6.2023.

## 3. Regulačný režim „Solvency II“

Národná banka Slovenska vydala dňa 14. januára 2022 rozhodnutie, ktorým stanovila určitú minimálnu úroveň technických rezerv na rok 2022. Po tomto rozhodnutí ukazovateľ solventnosti kapitálovej požiadavky (SCR ratio) zodpovedá 111 % a ukazovateľ minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR ratio) 277 % k 31. decembru 2022. To znamená, že NOVIS držal dostatok vlastného kapitálu pre rozsah a typ svojej činnosti aj po tom, čo nemohol ťažiť z hodnoty svojho portfólia kvôli vopred nastavenej úrovni technických rezerv. Spoločnosť tak v plnej miere splnila kapitálové požiadavky stanovené predpismi EÚ o poisťovníctve k 31. decembru 2022.

## 4. Solvency dlhopis a Prioritné akcie emitované spoločnosťou NOVIS

NOVIS vydal v júni 2021 konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v súlade s pravidlami Solvency II spĺňajú kritériá vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitál, vzťahujúce sa na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť. NOVIS umiestnil dlhopisy v objeme 5 mil. EUR. EUR počas 3. štvrťroka 2021, v objeme 5,9 mil. v priebehu roka 2022 a dodatočne v objeme 8,8 mil. EUR v apríli 2023.

Dňa 30. júna 2022 valné zhromaždenie spoločnosti schválilo navýšenie vlastného imania vydaním 17 000 prioritných akcií s určenou emisnou cenou 20,4 mil. EUR. V auguste 2022 bolo upísaných 2 499 kusov prioritných akcií v celkovej hodnote 3,0 mil. EUR.

Oba kapitálové programy viedli k výraznému posilneniu kapitálovej pozície Spoločnosti.

## 5. Podpora zo strany zaistovacieho konzorcia a poskytovateľa ILS financovania

Pre financovanie svojho nového podnikania v rastúcom počte krajín začal NOVIS v roku 2014 s „finančným zaistením“. Spoločnosti sa podarilo od roku 2017 túto schému rozšíriť na konzorcium zaistovní a pokračovalo vo využívaní finančných kapacít z konzorcia aj v roku 2022. Okrem financovania od zaistovateľov NOVIS napredoval v spolupráci s partnerom poskytujúcim financovanie na báze cenných papierov viazaných na poistenie (ILS – Insurance linked securities), aby mal ešte viac zdrojov na prefinancovanie nových obchodov a zvýšil finančnú silu pre svoj budúci rast – táto forma financovania bola v roku 2022 dominantná.

## **6. Organizačná štruktúra spoločnosti**

NOVIS realizuje svoje medzinárodné podnikanie buď prostredníctvom registrovaných pobočiek alebo prostredníctvom „Systému slobodného poskytovania služieb“ platného vo všetkých členských štátoch Európskeho hospodárskeho priestoru. Registrované pobočky sú vedené v Nemecku, Rakúsku a Českej republike. Na všetkých ostatných trhoch (Maďarsko, Poľsko, Litva, Fínsko, Taliansko, Švédsko a Island) pôsobí NOVIS na princípe slobody poskytovania služieb.

Vedenie spoločnosti je štruktúrované nasledovne:

- divízia vedená generálnym riaditeľom (Chief Executive Officer) zahŕňajúca: vývoj produktov a softvéru, rozvoj podnikania, riadenie rizík a stratégie spoločnosti;
- divízia vedená finančným riaditeľom (Chief Financial Officer) zahŕňajúca: účtovníctvo, finančné investície a súlad s predpismi;
- divízia vedená riaditeľom pre poisťovníctvo (Chief Insurance Officer), ktorá zahŕňa: upisovanie, správu poisťných udalostí, zaistenie a funkciu poisťnej matematiky;
- divízia vedená riaditeľom prevádzky (Chief Operations Officer) zahŕňajúca: správu zmlúv, marketingovú a predajnú podporu a ľudské zdroje.

Tím interného auditu je priamo podriadený predstavenstvu a dozornej rade, a preto nie je súčasťou žiadnej divízie.

Ku dňu vydania tejto výročnej správy nenastali žiadne zmeny vo vyššie uvedenej organizačnej štruktúre.

NOVIS založil 100% dcérsku spoločnosť s názvom Novis Tech, a.s. v októbri 2017. Venuje sa zlepšovaniu a vývoju podporných IT aplikácií, ako aj ďalšiemu vývoju poisťného softvéru „Apollon“.

Počas roku 2022 celkový počet zamestnancov NOVIS spolu so zamestnancami Novis Tech, as. osciloval okolo 120.

## **7. Riziko a neistoty**

Poisťovacia činnosť NOVIS je neodmysliteľne spojená s množstvom rizík. Do dátumu vydania tejto výročnej správy nenastali žiadne významné udalosti na trhu, ktoré by zvýšili známe riziká a neistoty, ako sú tie, ktoré sú uvedené v poznámkach, kapitola 1.1.1. a kapitola 3.2. – Riadenie rizík. Rok 2022 ukázal, že portfólio zmlúv je stabilné a schopné rásť, hoci predaj ťahá len 5 trhov. Riziká spojené s tým, že NOVIS je mladou a rastúcou poisťovňou, sa zmierňujú najmä geografickou diverzifikáciou činností. Na druhej strane si Spoločnosť plne uvedomuje výzvy spojené so začatými regulačnými konaniami (Poznámka 3.4.4.).

## **8. Vývoj v roku 2023 a vplyv regulačných opatrení**

Rok 2022 bol do značnej miery ovplyvnený negatívnym dopadom zverejnenia rozhodnutí o dočasných opatreniach uložených národným regulátorom už v roku 2020. NOVIS sústredil všetky dostupné zdroje na minimalizáciu týchto negatívnych vplyvov a ochranu svojej finančnej pozície a ekonomického zdravia.

Národná banka Slovenska rozhodnutím zo dňa 1. júna 2023 odňala NOVIS oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia, t. j. 5. júna 2023, má NOVIS zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie svojich nárokov a vyrovnanie záväzkov. NOVIS

nesmie uzatvárať nové poisťné zmluvy. NOVIS je presvedčený, že rozhodnutie NBS je nezákonné a je založené na nesprávnom posúdení skutkového stavu a nesprávnej aplikácii príslušných zákonov. NOVIS preto pripravuje správnu žalobu a požiada súd o odklad účinnosti rozhodnutia (Pozn. 1.1.3., 3.4.4. a 3.5.).

## 9. Ratingy S&P a Fitch

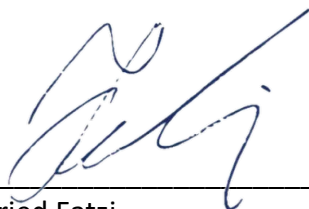
V lete 2021 NOVIS prešiel ratingovým procesom S&P Global Ratings s výsledným úverovým ratingom emitenta S&P (S&P issuer credit rating) BB- so stabilným výhľadom. Dňa 8. februára 2023 S&P Global Ratings potvrdila svoj dlhodobý úverový rating emitenta BB- so stabilným výhľadom.

Začiatkom roka 2023 NOVIS inicioval ratingový proces aj s Fitch Ratings a dosiahol rating finančnej sily poisťovne BB- so stabilným výhľadom.

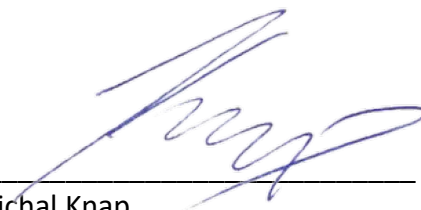
V priamej reakcii na rozhodnutie Národnej banky Slovenska z 1. júna 2023 obe agentúry znížili pridelené ratingy.

Napriek náročným a ťažkým časom, ktorým spoločnosť NOVIS čelí, by sa členovia predstavenstva chceli poďakovať všetkým klientom spoločnosti NOVIS za prejavenu dôveru, poisťovacím agentom za skvelú prácu pri poradenstve o našich produktoch a obsluhu svojich klientov, svojim zamestnancom za ich pôsobivú angažovanosť a v neposlednom rade aj členom medzinárodného ekosystému NOVIS za ich nesmiernu podporu.

Ďakujeme!



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



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

Bratislava, 28. jún 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.  
SKY PARK OFFICES 1  
Bottova 2A  
811 09 Bratislava

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

**Správa nezávislého audítora**

31. decembra 2022

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

Námestie Ľudovíta Štúra 2

811 02 Bratislava

IČO: 47 251 301

## Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

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

## I. Správa z auditu účtovnej závierky

### Názor

Uzavoreli sme zákazku na audit účtovnej závierky spoločnosti NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Vzhľadom na závažnosť skutočnosti uvedenej v odseku Základ pre odmietnutie názoru sme nemohli získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, ktoré by nám poskytli základ pre náš názor. Z tohto dôvodu nevyjadrujeme názor na priloženú účtovnú závierku.

### Základ pre odmietnutie názoru

V dôsledku rozhodnutia Národnej Banky Slovenska s účinnosťou od 5. júna 2023 bola Spoločnosti odobratá licencia na vykonávanie poistenej činnosti. Spoločnosť má teraz zakázané uzatvárať nové poistné zmluvy a môže pokračovať len v činnostiach súvisiacich s vymáhaním svojich nárokov a vysporiadaním svojich záväzkov. Toto rozhodnutie má významný vplyv na Spoločnosť, pretože predpoklad, že Spoločnosť bude schopná speňažovať svoj majetok, vysporiadať svoje záväzky a plniť svoje záväzky v rámci bežnej obchodnej činnosti, už nie je platný, a preto by nemal byť základom pre zostavenie účtovnej závierky.

Ako je vysvetlené v poznámkach k účtovnej závierke, Spoločnosť nebola schopná určiť budúcu stratégiu realizácie aktív a záväzkov a pripraviť ocenenie aktív a pasív na základe čistej realizovateľnej hodnoty z dôvodu neistôt súvisiacich s procesom likvidácie, konkrétne zvoleného načasovania a metódy likvidátorom. Účtovná závierka bola preto manažmentom zostavená na základe nepretržitého pokračovania v činnosti.

Ak by Spoločnosť používala inú bázu ako bázu nepretržitého pokračovania v činnosti, mnohé prvky v priloženej účtovnej závierke by boli významne ovplyvnené. Účinky na účtovnú závierku neboli stanovené.

Nepodarilo sa nám získať dostatočné a vhodné dôkazy na vytvorenie názoru na reálnu hodnotu 2 423,9004 jednotiek Eljovi Multi Strategy Fund, ako je prezentovaná v účtovnej závierke vo výške 1 979 tisíc EUR ako investícia uskutočnená v mene Spoločnosti. Obmedzenia kladené na naše

audítorské postupy nám zabránili získať potrebné uistenie týkajúce sa ocenenia tejto investície. V dôsledku toho odmietame náš názor na ocenenie cenného papiera k 31. decembru 2022..

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

## Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je vykonať audit účtovnej závierky skupiny podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a vydať správu audítora. Avšak z dôvodov skutočností opísaných v odseku Základ pre odmietnutie názoru, neboli sme schopní získať vhodné audítorské dôkazy, ktoré by nám poskytli základ pre názor audítora na účtovnú závierku.

Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky.

## II. Informácie v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

### Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 30. júna 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.

### Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme v deň vydania tejto správy.

### Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od

Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu sme Spoločnosti neposkytli žiadne iné služby.

## III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek Zákona o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Náš vyššie uvedený názor na individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti chceme zdôrazniť, že nevyjadrujeme názor na priložené finančné výkazy.

Bratislava, 25. augusta 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux MBA  
Licencia UDVA č. 993



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

Individuálna účtovná zvierka  
zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou.  
31. december 2022



# Obsah

## NEZÁVISLÁ SPRÁVA AUDÍTORA O INDIVIDUÁLNYCH FINANČNÝCH VÝKAZOCH

### INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2022

A.	Individuálny výkaz o finančnej situácii.....	1
B.	Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát .....	2
C.	Individuálny výkaz peňažných tokov .....	3
D.	Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní .....	4
E.	Poznámky k účtovnej závierke.....	5
<b>1.</b>	<b>Všeobecná časť.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1.</b>	<b>Všeobecné informácie o účtovnej jednotke .....</b>	<b>5</b>
1.1.1.	Podrobnosti o registrácii spoločnosti .....	5
1.1.2.	Prezentačná mena účtovnej závierky.....	6
1.1.3.	Predpoklad nepretržitého trvania .....	6
<b>1.2.</b>	<b>Významné účtovné metódy .....</b>	<b>7</b>
1.2.1.	Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov (PVECF) .....	7
1.2.2.	Prevod cudzích mien .....	9
1.2.3.	Ocenenie aktíva z poistných zmlúv .....	9
1.2.4.	Poistné rezervy - (IP - Insurance Provisions) .....	11
1.2.5.	Klasifikácia finančných aktív a pasív .....	11
<b>2.</b>	<b>VYSVETLENIE K POLOŽKÁM FINANČNÝCH VÝKAZOV .....</b>	<b>13</b>
<b>2.1.</b>	<b>Aktíva.....</b>	<b>13</b>
2.1.1.	Dlhodobý nehmotný majetok.....	13
2.1.2.	Dlhodobý hmotný majetok.....	14
2.1.3.	Investícia do dcérskej spoločnosti .....	15
2.1.4.	Cenné papiere s pevným výnosom.....	15
2.1.5.	Cenné papiere s variabilným výnosom .....	16
2.1.6.	Cenné papiere investované na krytie unit-linked poistných rezerv.....	17
2.1.7.	Poistné zmluvy .....	23
2.1.8.	Pohľadávky voči zaistovateľom .....	25
2.1.9.	Ostatné pohľadávky.....	25
2.1.10.	Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	26
<b>2.2.</b>	<b>Vlastné imanie a záväzky .....</b>	<b>27</b>
2.2.1.	Vlastné imanie.....	27
2.2.2.	Úvery .....	29
2.2.3.	Ostatné záväzky .....	30
2.2.4.	Poistné rezervy na životné poistenie .....	31
2.2.5.	Poistné rezervy na unit-linked .....	32
2.2.6.	Záväzok voči zaistovateľovi .....	33
2.2.7.	Daňové záväzky.....	33
<b>2.3.</b>	<b>Výnosy .....</b>	<b>37</b>
2.3.1.	Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľov .....	37
2.3.2.	Provízie od zaistovateľa .....	37
2.3.3.	Podiel zaistovateľa na poistných plneniach.....	37
2.3.4.	Investičné výnosy.....	38

2.3.5.	Zmena aktíva z poistných zmlúv .....	38
<b>2.4.</b>	<b>Náklady</b> .....	<b>39</b>
2.4.1.	Provízie sprostredkovateľom .....	39
2.4.2.	Poistné plnenia.....	39
2.4.3.	Zmena poistných rezerv na životné poistenie .....	41
2.4.4.	Zmena poistných rezerv na Unit-linked .....	42
2.4.5.	Zaistné .....	42
2.4.6.	Zmena záväzku voči zaistovateľom .....	42
2.4.7.	Náklady na investície a financovanie .....	43
2.4.8.	Prevádzkové náklady .....	44
2.4.9.	Odložený daňový náklad.....	45
2.4.10.	Splatná daň z príjmov .....	46
2.4.11.	Efektívna daň z príjmu .....	47
<b>2.5.</b>	<b>Výkaz peňažných tokov</b> .....	<b>47</b>
<b>3.</b>	<b>ĎALŠIE INFORMÁCIE</b> .....	<b>48</b>
<b>3.1.</b>	<b>Štruktúra podnikania Spoločnosti podľa krajín</b> .....	<b>48</b>
<b>3.2.</b>	<b>Riadenie rizík</b> .....	<b>49</b>
3.2.1.	Riziko stratových poistných zmlúv .....	49
3.2.2.	Upisovacie riziko .....	49
3.2.3.	Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (riziko storna) .....	50
3.2.4.	Riziko nezaplatenia poistného.....	52
3.2.5.	Riziko nedostatočných poistných rezerv .....	52
3.2.6.	Riziko súvisiace s umiestnením aktív .....	52
3.2.7.	Úverové riziko .....	53
3.2.8.	Riziko nesúladu s predpismi .....	54
3.2.9.	Operačné riziko .....	54
3.2.10.	Finančné riziko .....	54
<b>3.3.</b>	<b>Informácie o transakciách spriaznených osôb</b> .....	<b>56</b>
<b>3.4.</b>	<b>Ostatné povinnosti a podmienené záväzky</b> .....	<b>57</b>
3.4.1.	Súdne spory.....	57
3.4.2.	Nájom .....	57
3.4.3.	Neistá daňová pozícia .....	57
3.4.4.	Súlad s legislatívou.....	57
3.4.5.	Kategorizácia finančných nástrojov.....	58
<b>3.5.</b>	<b>Významné udalosti po konci účtovného obdobia</b> .....	<b>59</b>
<b>3.6.</b>	<b>Aplikácia nových účtovných štandardov a interpretácií</b> .....	<b>61</b>
<b>3.7.</b>	<b>Dátum schválenia na zverejnenie</b> .....	<b>65</b>

## A. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

<i>V tisícoch EUR</i>	Bod prílohy	31. december 2022	31. december 2021
<b>AKTÍVA</b>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2.1.1.	581	609
Dlhodobý hmotný majetok	2.1.2.	381	249
Investície v dcérkych spoločnostiach	2.1.3.	2 856	1 656
Cenné papiere s pevným výnosom	2.1.4.	251	8 028
Cenné papiere s variabilným výnosom	2.1.5.	1 979	0
Cenné papiere investované v unit-linked fondoch	2.1.6.	59 802	73 122
Poistné zmluvy	2.1.7.	178 466	155 210
Pohľadávka voči zaistovateľovi	2.1.8.	13 207	2 975
Ostatné pohľadávky	2.1.9.	4 498	4 636
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným disponovaním	2.1.10.	583	698
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2.1.10.	3 042	4 381
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>265 646</b>	<b>251 564</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Úvery	2.2.1.	43 303	34 184
Ostatné záväzky	2.2.2.	16 483	11 412
Poistné rezervy na životné poistenie	2.2.3.	9 827	9 288
Poistné rezervy na unit-linked	2.2.4.	17 491	18 907
Záväzok voči zaistovateľom	2.2.5.	78 442	78 332
Daňové záväzky	2.2.6.	70 655	75 524
	2.2.7.	29 445	23 917
<b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>222 343</b>	<b>217 380</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>265 646</b>	<b>251 564</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrovanou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## B. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚHRNNÝCH ZISKOV ALEBO STRÁT

<i>V tisícoch EUR</i>	Bod prílohy	2022	2021
Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľa	2.3.1.	58 252	56 605
Provízie od zaistovateľa	2.3.2.	2 185	6 816
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach	2.3.3.	293	566
Investičné výnosy	2.3.4.	-14 150	5 954
Zmena hodnoty poistných zmlúv	2.3.5.	46 458	16 135
		<u>93 038</u>	<u>86 076</u>
Provízie sprostredkovateľom	2.4.1.	-40 578	-29 803
Zaistné	2.4.5.	-21 689	-25 874
Zmena záväzku voči zaistovateľovi	2.4.6.	15 798	13 971
Poistné plnenia	2.4.2.	-18 247	-16 162
Zmena poistných rezerv na životné poistenie	2.4.3.	868	-544
Zmena poistných rezerv na unit-linked	2.4.4.	-110	-18 132
Náklady na investície a financovanie	2.4.7.	-5 289	-2 604
Prevádzkové náklady	2.4.8.	-12 902	-11 631
		<u>-82 149</u>	<u>-90 779</u>
<b>HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM</b>		<b>10 889</b>	<b>-4 703</b>
Odložený daňový náklad	2.4.9.	-5 528	3 540
<b>HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ</b>		<b>5 361</b>	<b>-1 163</b>
Ostatné súhrnné zisky		758	-1 211
<b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK</b>		<b>6 119</b>	<b>-2 374</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrálnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## C. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

V tisícoch EUR	Bod prílohy	2022	2021
Prijaté poisťné	2.3.1.	58 250	56 587
Prijaté úroky	2.3.4.	24	231
Čistý výsledok zo zaistenia		3 991	-1 625
Provízie sprostredkovateľom	2.4.1.	-40 578	-29 803
Poisťné plnenia	2.4.2.	-18 792	-15 891
Prevádzkové náklady	2.4.8.	-12 702	-10 961
Zaplatené úroky	2.4.7.	-860	-458
Δ v ostatných pohľadávkach vrátane zaistenia	2.1.8.	-10 068	1 530
Δ ostatných záväzkoch vrátane zaistenia	2.2.3.	11 470	14 213
Δ v aktívach na krytie unit linked poisťných rezerv	2.1.6.	-1 156	-14 862
Δ v aktívach na krytie rezerv na životné poistenie		6 580	418
		-3 293	-1 672
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>-7 134</b>	<b>-2 294</b>
Splátky úverov	2.2.2.	4 211	3 915
Navýšenie základného imania	2.2.1.	2 999	0
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>7 210</b>	<b>3 915</b>
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	2.1.1.	-52	0
Nákup dlhodobého hmotného majetku	2.1.2.	-278	-126
Investície do dcérskych spoločností	2.1.3.	-1 200	0
Δ účelovo viazaný peňažný vklad v banke*	2.1.10.	115	876
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-1 415</b>	<b>751</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		4 381	2 009
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia*</b>		<b>3 042</b>	<b>4 381</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrovanou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## D. INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

<i>v tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	FVOCI Rezerva	Vlastné akcie	Nerozde- lený zisk	Vlastné imanie spolu
<b>K 31.12.2020</b>	<b>6 815</b>	<b>1 174</b>	<b>1 363</b>	<b>309</b>	<b>(964)</b>	<b>27 861</b>	<b>36 558</b>
Hospodársky výsledok za 2021	-	-	-	-	-	(1 163)	(1 163)
<i>Kapitálové transakcie s vlastníkmi:</i>							
Navýšenie Základného Imania	-	-	-	-	-	-	-
Precenenie Aktív	-	-	-	(1 213)	-	2	(1 211)
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-	-	-
Nákup vlastných akcií	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31.12.2021</b>	<b>6 815</b>	<b>1 174</b>	<b>1 363</b>	<b>(904)</b>	<b>(964)</b>	<b>26 700</b>	<b>34 184</b>
Hospodársky výsledok za 2022	-	-	-	-	-	5 361	5 361
<i>Kapitálové transakcie s vlastníkmi:</i>							
Navýšenie Základného Imania	250	2 750	-	-	-	-	2 999
Precenenie Aktív	-	-	-	758	-	-	758
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-	-	-
Nákup vlastných akcií	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31.12.2022</b>	<b>7 064</b>	<b>3 924</b>	<b>1 363</b>	<b>(146)</b>	<b>(964)</b>	<b>32 061</b>	<b>43 303</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrálnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## E. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Všeobecná časť

Dňa 5. júna 2023 Národná banka Slovenska odňala licenciu, ktorá oprávňovala NOVIS vykonávať poisťovacie činnosti. Bližšie informácie nájdete v poznámkach 1.1.1., 1.1.3. a 3.5.

#### 1.1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou za ročné účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2022 okrem situácie opísanej v poznámke 1.1.3..

Individuálna účtovná závierka je zostavená za spoločnosť NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poisťovňa a.s. („Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“ alebo „NOVIS“). Dňa 27. októbra 2017 Spoločnosť založila 100%-ne vlastnenú dcérsku spoločnosť Novis Tech, a.s. ako poskytovateľa vývoja softvérových riešení a IT služieb. Dcérska spoločnosť bola založená v súlade so strategickým zameraním Spoločnosti na poskytované finančných služieb a rozvoj informačných technológií a dopĺňa kapacity už existujúcej divízie IT služieb Spoločnosti. V tejto individuálnej účtovnej závierke je dcérska spoločnosť vykázaná v obstarávacej cene zníženej o prípadné straty zo znehodnotenia.

##### 1.1.1. Podrobnosti o registrácii spoločnosti

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

Registrovaná v: Bratislava, I. okresný súd, oddiel Sa, vložka č. 5851 / B. (do 31.5.2023)  
Zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 5851/B (od 1.6.2023)

Registračné číslo (IČO): 47 251 301

Daňové registračné číslo (DIČ): 2023885314

Spoločnosť bola založená 19. septembra 2012 a zaregistrovaná 11. októbra 2013 ako akciová spoločnosť. NOVIS pôsobí pod licenciou č. ODT-13166 / 2012-16 poskytnutou Národnou bankou Slovenska dňa 3. októbra 2013 a vykonáva svoju činnosť životného poistenia na základe zákona o poisťovníctve Slovenskej republiky (č. 39/2015) – podľa prílohy č. 1 časť B bod 1 písm. a), b), c) a bod 3., ktorý je implementáciou smernice 2009/138 / ES schválenej Európskou úniou 25. novembra 2009 ("Smernica Solventnosť II").

NBS rozhodnutím zo dňa 1. júna 2023 odňala Spoločnosti oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia, t. j. 5. júna 2023, má NOVIS zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie svojich nárokov a vyrovnanie záväzkov. NOVIS nesmie uzatvárať nové poisťné zmluvy.

Dôležité je, že zrušenie licencie nemá vplyv na platnosť existujúcich poisťných zmlúv. NOVIS naďalej nesie zodpovednosť za efektívne riadenie svojho poisťného kmeňa. Pri začatí likvidácie bude spoločnosť zastupovať



vymenovaný likvidátor a navrhne spôsob likvidácie. Ďalšie informácie nájdete v článku 1.1.3 „Predpoklad nepretržitého trvania“ a v článku 3.5 „Významné udalosti po vykazovanom období“.

Licencia pred jej zrušením oprávňovala spoločnosť NOVIS vykonávať poisťovacie činnosti v členských štátoch Európskej únie alebo členských štátoch Európskej dohody o voľnom obchode, ktorí podpísali Zmluvu o Európskom hospodárskom priestore (ďalej len „členský štát“). Ak sa NOVIS rozhodol vykonávať poisťovaciu činnosť v inom členskom štáte na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky, je povinný pred prvým vykonaním poisťovacej činnosti v inom členskom štáte písomne oznámiť tento zámer Národnej banke Slovenska. Koncom roka 2022 spoločnosť NOVIS prevádzkovala svoje registrované pobočky v Českej republike, Nemecku a Rakúsku a na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky v Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Fínsku, Švédsku, na Islande a v Litve.

**Predstavenstvo Spoločnosti** má 3 členov: Siegfried Fatzi, predseda predstavenstva; Michal Knap – podpredseda a Rainer Norbert Alt – člen. Pán Slavomír Habánik podal písomnú rezignáciu dňa 19.5.2022, ktorá nadobudla účinnosť dňom najbližšieho valného zhromaždenia, dňa 30.6.2022. Dňa 30.6.2022 Valné zhromaždenie zvolilo za nového podpredsedu a člena Michala Knapa MB s účinnosťou od 30.6.2022.

**Dozorná rada má 9 členov:** Deborah Sturman; Slobodan Ristic; Stanislav Kamenár; Freimut Dobretsberger – predseda; Alfred Finz; Štefan Gyurik; Kristína Kupková, Karel Zvolský - podpredseda a Trausti Ágústsson. Dňa 30. júna 2022 valné zhromaždenie zvolilo pána Trausti Ágústssona za člena dozornej rady a pána Freimuta Dobretsbergera za predsedu dozornej rady, oba s účinnosťou od 30. júna 2022.

### 1.1.2. Prezentačná mena účtovnej závierky

Prezentačná mena individuálnej účtovnej závierky je Euro, pričom sumy sú uvádzané zaokrúhlené na tisíce euro, ak nie je uvedené inak.

### 1.1.3. Predpoklad nepretržitého trvania

Dňa 5. júna 2023 NBS odňala licenciu Spoločnosti na vykonávanie poisťovacej činnosti. Spoločnosť NOVIS má preto zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie jej nárokov a vyrovnanie záväzkov. NOVIS nesmie uzatvárať nové poistné zmluvy.

Národná banka Slovenska je povinná bez zbytočného odkladu po právoplatnosti rozhodnutia podať príslušnému súdu návrh na zrušenie a likvidáciu spoločnosti a na vymenovanie likvidátora. Do zostavenia tejto účtovnej závierky nebol právoplatne vymenovaný likvidátor.

Po zákonom ustanovení likvidátora prevezmú kompletne riadenie spoločnosti. Úlohou likvidátora bude spravovať poistné portfólio a plniť cieľ likvidácie, ktorým je speňaženie majetku spoločnosti a rozdelenie výnosov medzi veriteľov a akcionárov.

Ak nedôjde k zrušeniu rozhodnutia NBS o odňatí licencie alebo do vymenovania likvidátora, Novis nemôže uzatvárať nové poistné zmluvy. Ponecháva si však všetky povinnosti súvisiace so správou jej existujúceho poistného kmeňa. Zároveň je Spoločnosť oprávnená vykonávať činnosti smerujúce k vymáhaniu svojich pohľadávok a vysporiadaniu svojich záväzkov.

Vyššie uvedené dôvody jasne naznačujú nesplnenie podmienok na zostavenie účtovnej závierky za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti. Vzhľadom na súčasnú neistotu ohľadom krátkodobého vývoja, ako súd

posúdi návrh Spoločnosti na zrušenie rozhodnutia NBS, resp. spôsob, akým bude prebiehať likvidácia Spoločnosti, je účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Okrem toho v dôsledku financovania cez konzorcium zaistovateľov v minulosti Spoločnosť vykazovala aj vysokú úroveň krátkodobých záväzkov (k 31. decembru 2022 vo výške 41 432 tis. EUR), ku ktorým Spoločnosť nedisponuje krátkodobým majetkom, ale len dlhodobým majetkom, ktorý by bolo možné v prípade potreby použiť na splatenie týchto záväzkov v závislosti od budúceho vývoja Spoločnosti. Dlhodobý majetok predstavujú predovšetkým vykazované poistné zmluvy, takže prípadné využitie tohto majetku by znamenalo najmä nutnosť predaja časti portfólia poistných zmlúv. Dôsledkom tejto situácie je, že Spoločnosť je závislá na dohodách s veriteľmi (najmä konzorciom zaistovateľov) o splácaní týchto krátkodobých záväzkov, pokiaľ Spoločnosť nemôže použiť iný zdroj likvidity.

V záujme zmiernenia vyššie uvedených skutočností, ktoré by mohli ohroziť samotnú činnosť Spoločnosti, prijala Spoločnosť opatrenia smerujúce k zlepšeniu kapitálovej pozície Spoločnosti. Valné zhromaždenie dňa 30. júna 2022 schválilo výrazné navýšenie vlastného imania o 20 400 tis. EUR vydaním prioritných akcií, spoločnosť ukončila celý súvisiaci legislatívny proces a upisovanie týchto akcií už začalo. Dňa 12. augusta 2022 bola upísaná prvá časť akcií v celkovej hodnote 3 000 tis. EUR.

V júni 2021 Spoločnosť vydala podriadené konvertibilné dlhopisy v celkovom objeme 20 000 tis. EUR, z toho dlhopisy v celkovom objeme 10 900 tis. EUR sú už umiestnené do konca roka 2022 a ďalších 8 800 tis. EUR bolo umiestnených v apríli 2023.

## 1.2. Významné účtovné metódy

Tento bod poznámok uvádza najdôležitejšie účtovné metódy použité spoločnosťou. Ostatné metódy sú uvedené v bodoch poznámok k jednotlivým položkám primárnych výkazov.

Hlavné účtovné zásady Spoločnosti opísané v poznámkach sa riadia požiadavkami IFRS 4, avšak IFRS 4 má byť nahradený IFRS 17 pre začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Pre posúdenie vplyvu implementácie IFRS 17 pozri poznámku 3.6.

### 1.2.1. Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov (PVECF)

Kľúčovým poistným produktom Spoločnosti je univerzálne životné poistenie. Hodnota PVECF sa vypočítava pre každú poistnú zmluvu a predstavuje základ pre určenie poistných rezerv (poznámky 1.2.4., 2.2.4 a 2.2.5.) a hodnoty poistných zmlúv (pozn. 2.1.5.). Výpočet PVECF sa vykonáva pomocou aktuárskeho softvéru "Prophet".

**Vzorec použitý pre každú jednotlivú zmluvu:**

**PVECF = SUM (diskontované peňažné toky za každý mesiac)**

- Kladné pozície peňažných tokov (Cash Flow "CF") sú: poistné a daňový bonus,
- Záporné pozície CF sú: poistné plnenia, odkupné hodnoty, provízie, prevádzkové náklady, vernostný bonus
- Súčet všetkých týchto pozícií CF vynásobených ich príslušnými pravdepodobnosťami poskytuje očakávané peňažné toky za každý mesiac.

Na výpočet CF sa používajú nasledovné prevdepodobnosti:

- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy z dôvodu smrti poistenca za každý mesiac,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy v dôsledku zrušenia poisťníkom alebo poisťovňou za každý mesiac,
- pravdepodobnosť výskytu poistnej udalosti v dôsledku smrti, choroby, zranenia alebo zdravotného postihnutia za každý mesiac.
- Všetky mesačné CF sú diskontované diskontnými faktormi odvodenými z "EIOPA krivky bezrizikových sadziab" stanovenej pre každú príslušnú európsku menu a trh a následne zosumarizované.

Vysvetlenie komponentov výpočtu:

- Poistné - Pri výpočte je simulované zmluvne dohodnutého poistné. Možné a povolené poistné nad rámec zmluvne dohodnutého poistného nie je zahrnuté do výpočtu PVECF, preto skutočné poistné môže byť vyššie ako simulované hodnoty.
- Daňový bonus - týka sa iba zmlúv v Maďarsku, kde maďarský daňový úrad prispieva každoročne k poistnému na poistky, ktoré spĺňajú stanovené podmienky.
- Vernostný bonus - výška bonusu sa líši v závislosti od krajiny a je poskytnutá poisťníkovi iba v prípade, že celková poistná suma prekročí určitú úroveň alebo v prípade, že poisťník zmluvne súhlasí a zaplatí prvé zvýšené poistné, ako je definované vo všeobecných zmluvných podmienkach. Vernostný bonus sa vypláca len v prípade úmrtia poisťníka kedykoľvek počas platnosti poistnej zmluvy alebo môže byť súčasťou odkupnej hodnoty, ak doba trvania zmluvy presiahne definovaný počet rokov a zmluvne dohodnuté poistné bolo platené počas tohto obdobia.
- Storno provízia alebo Claw Back - je to suma, ktorú musia distribútori preplatiť Spoločnosti, keď je poistný kontrakt zrušený v prvých rokoch (podľa zmluvných podmienok je doba storno garancie vo všeobecnosti minimálne 2 roky a maximálne 5 rokov)
- Poistné plnenia a benefity - sú výsledkom zmluvne dohodnutých poistných súm vynásobených príslušnou pravdepodobnosťou vzniku poistnej udalosti. Použité pravdepodobnosti sú založené na dostupných trhových údajoch.
  - Vyplatená odkupná hodnota - súčet daný pravdepodobnosťou ukončenia zmluvy vynásobenej odkupnou hodnotou platnou v príslušnom mesiaci, alebo pravdepodobnosťou čiastočnej výplaty hodnoty odkupu vynásobenou čiastočnou hodnotou odkupu za odovzdanie v príslušnom mesiaci, zatiaľ čo tieto zložky plne odrážajú vlastné skúsenosti.
- Provízie - zahŕňa časť provízie dohodnutú s distribučnými partnermi, ktorá je splatná v príslušnom simulovanom mesiaci.
- Prevádzkové náklady - táto pozícia predstavuje očakávané priemerné administratívne náklady na jednu zmluvu a je odvodená z i.) pomeru priemerných nákladov a poistného na základe trhových údajov pre trhy, na ktorých je Spoločnosť aktívna, a sú potvrdené Benchmark-Study o trhovo konzistentných nákladoch v európskom životnom poistení globálnou poistno-matematickou spoločnosťou Milliman, ii.) hrubého príjmu z poistného spoločnosti za vykazované obdobie a iii.) počtu zmlúv v portfóliu na konci vykazovaného obdobia.
- Pravdepodobnosť ukončenia zmluvy v dôsledku zrušenia poisťníkom alebo poisťovňou - použité pravdepodobnosti zániku poistnej zmluvy (stornovanosť) v prvých rokoch sú stanovené na základe skúsenosti Spoločnosti za posledné roky, alebo na základe externých dát od najvýznamnejších distribučných partnerov. Kalkulovaná stornovanosť na ďalšie obdobia je založená na expert judgement odrážajúcom situáciu na rôznych trhoch.

- EIOPA krivka bezrizikových sadzieb - Európsky úrad pre poisťovne a zamestnanecké dôchodky (EIOPA) zverejňuje krivku bezrizikovej sadzby pre všetky splatnosti, ktoré sú potrebné na výpočet PVECF. EIOPA krivka bezrizikových sadzieb sa používa osobitne pre každý trh a menu, keďže EIOPA zverejňuje jednotlivé sadzby pre každý členský štát EÚ.

Poistné, poistné sumy, provízie a zloženie poistných fondov sú pre každú jednotlivú poistnú zmluvu odlišné. Použité pravdepodobnosti sa rozlišujú podľa trhov (v zmysle geografickej štruktúry obchodu Spoločnosti v poznámke 3.1.), ale uplatňujú sa rovnako na všetky zmluvy v rámci každého trhu, pokiaľ neexistuje dostatočne veľké subportfólio poistných zmlúv so špecifickými vlastnosťami, ktoré určujú danú pravdepodobnosť.

Administratívne náklady na každú zmluvu (jednotkové náklady) sa aplikujú jednotným spôsobom pre všetky zmluvy na príslušnom trhu.

Všetky predpoklady použité na výpočet PVECF sú určené charakteristikami poistného produktu a vstupmi od oddelení zodpovedných za správu zmlúv, upisovanie, správu poistných udalostí, účtovníctvo a investičný proces.

### 1.2.2. Prevod cudzích mien

Spoločnosť je vystavená kurzovým rizikám v obmedzenej miere, pretože držané aktíva, ktoré sú denominované v iných menách, sú v zmysle investičnej politiky Spoločnosti v súlade s poistnými záväzkami, ktoré Spoločnosť eviduje, resp. očakáva, že v blízkej budúcnosti bude evidovať voči poistníkom v týchto príslušných menách.

Poistné platené v menách mimo eurozóny je zaúčtované na konci každého mesiaca s použitím výmenných kurzov Európskej centrálnej banky platnými v posledný deň príslušného mesiaca. Náklady zaplatené v iných menách sa účtujú ako pozície v euro cez príslušný výmenný kurz z daného dňa účtovania.

V ostatnom súhrnnom výsledku hospodárenia nedošlo k žiadnym významným kurzovým ziskom ani stratám, keďže zahraničné organizačné zložky buď používajú euro ako svoju funkčnú menu, alebo nemajú významné čisté aktíva alebo pozíciu v nefinančných aktívach alebo pasívach. Pri stanovení funkčnej meny zahraničných organizačných zložiek vedenie zohľadňuje, že ich činnosťou je distribúcia produktov spoločnosti, nie sú autonómne a sú teda rozšírením aktivít spoločnosti, čo vedie k tomu, že ich funkčná mena je rovnaká ako funkčná mena spoločnosti, t.j. euro.

### 1.2.3. Ocenenie aktíva z poistných zmlúv

Dominantným cieľom účtovnej politiky účtovnej jednotky v oblasti poistných zmlúv je využiť priestor, ktorý poskytuje IFRS 4 a to takým spôsobom, ktorý umožňuje zobraziť účtovnú jednotku v rámci účtovnej závierky konzistentne s trhovou hodnotou, pričom vo vybraných predpokladoch a metódach výpočtov existujú určité neistoty.

Spoločnosť zverejňuje v rámci súvahového riadku „Poistné zmluvy“ (poznámka 2.1.5.) celkovú pozitívnu očakávanú hodnotu svojich poistných zmlúv stanovenú na základe deterministického modelu. Do konca roku 2014 Spoločnosť účtovala o záväzkoch z poistných zmlúv vo výške hodnoty poistného účtu, ktorý predstavoval kumulované príspevky zákazníka znížené o poistno-matematicky vopred stanovené rizikové zrážky, a zároveň ako aktívum účtovala niektoré náklady kryté budúcimi poplatkami od zákazníkov. Spoločnosť následne zmenila účtovnú politiku pre účtovanie o poistných zmluvách, ako je explicitne povolené v paragrafe 24 v IFRS 4, a oceňuje ich na základe aktuálnych odhadov a predpokladov. Dopad tejto zmeny v účtovnej politike bol uvedený v účtovnej závierke a poznámkach v minulých obdobiach.

Pri výpočte hodnoty aktíva z poistných zmlúv je vypočítaná PVECF pre každú jednu poistnú zmluvu. Pri výpočte aktíva sú zohľadnené len tie poistné zmluvy, ktoré majú pozitívnu PVECF. Následne je od súčtu všetkých pozitívnych PVECF odpočítaná marža, ktorá predstavuje výšku zľavy odhadovanej manažmentom, ktorú by iná poisťovňa požadovala pri kúpe poistného portfólia spoločnosti NOVIS.

#### 1.2.4. Poistné rezervy - (IP - Insurance Provisions)

Poistné rezervy sú určené negatívnou PVECF a odkupnou hodnotou každej poistnej zmluvy, pričom platí:

- Ak je PVECF záporná, IP je rovná väčšej z (a) absolútnej hodnoty negatívnej hodnoty PVECF alebo (b) odkupnej hodnoty poistnej zmluvy,
- Ak je PVECF pozitívne, IP je rovná odkupnej hodnote poistnej zmluvy.

Závazok z rozdielu medzi poistnými rezervami a vypočítaným PVECF predstavuje odchýlku od trhovo konzistentného princípu. Zvýšená hodnota poistných rezerv, ako je popísaná v bodoch 2.2.4. a 2.2.5. vyplýva:

- a) z rozdielu medzi absolútnou hodnotou negatívnej PVECF a odkupnou hodnotou a
- b) skutočnosti, že v prípade niektorých zmlúv existuje odkupná hodnota aj vtedy, keď tieto zmluvy vykazujú pozitívnu PVECF.

Tieto dva vyššie spomínané efekty spolu predstavujú prebytok IP nad absolútnou hodnotou zápornej PVECF vo výške 26 970 tis. EUR (2021: 20 901 tis. EUR). IP prevyšujú celkovú odkupnú hodnotu o 10 297 tis. EUR (2021: 15 551 tis. EUR).

Pri výpočte IP pre každú poistnú zmluvu sa táto hodnota rozdelí na dve časti v súlade s pomerom rozdelenia medzi garantovaným a negarantovaným poistným fondom príslušnej zmluvy, zatiaľ čo časť pripísaná garantovanému poistnému fondu prispieva životným IP (popísané v 2.2.4) a časť pripisovaná negarantovaným poistným fondom prispieva k Unit-Linked IP (popísané v 2.2.5).

Spoločnosť drží finančné aktíva (vrátane unit-linked aktív) vo výške odvodenej z technických rezerv vypočítaných podľa metodiky Solvency 2, ktoré nikdy nie sú rovnaké ako hodnota poistných účtov poistníkov (s výnimkou konca posledného obdobia, keď je zmluva ukončená) a tiež sa líšia od IP. Dôvodom tohto účinku je skutočnosť, že technické rezervy podľa Solvency 2 sa počítajú s prospektívnym prístupom, pri ktorom sa berú do úvahy aj budúce faktory, nielen súčasná hodnota účtu poistenia. Výsledok tohto nesúladu spôsobuje, že poisťovacie spoločnosti nadobúdajú a držia unit-linked aktíva v hodnote, ktorá sa líši od hodnoty poistného účtu.

#### 1.2.5. Klasifikácia finančných aktív a pasív

NOVIS rozlišuje nasledovné triedy cenných papierov:

- Cenné papiere s fixným výnosom (Poznámka 2.1.4.). Štátne dlhopisy, ktoré kryjú záväzky súvisiace s garantovaným poistným fondom, sú ocenené reálnej hodnote cez ostatné súhrnné), okrem tých, ktoré boli obstarané pred októbrom 2016 a ktoré sú ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok
- Všetky finančné nástroje kryjúce poistné rezervy na unit-linked (poznámka 2.1.6.) sú zaúčtované v ich reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, aby sa predišlo nesúladu medzi ocenením majetku a súvisiacimi záväzkami a aby bolo zabezpečené, že zaúčtovaná zmena hodnoty týchto finančných nástrojov korešponduje s investičným výsledkom prideleným poistníkovi.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. Zisk alebo strata z počiatočného vykázania sa zaúčtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorú možno preukázať inými pozorovateľnými bežnými trhovými transakciami pri tom istom nástroji alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Všetky nákupy a predaje

finančných aktív sú bežne zaznamenané v deň vysporiadania, ktorým je deň, keď Spoločnosť prijala alebo dodala finančné aktívum. Táto metóda sa dôsledne uplatňuje na všetky nákupy a predaje finančných aktív. Ako zdroj oceňovania reálnou hodnotou Spoločnosť používa trhové ceny uvedené vo výpisoch z majetkových účtov cenných papierov spoločností Tatra banka a.s., CAIAC fund management a Eljovi Multi Strategy Fund a Fondita Fund Management Company Ltd.

Reálne hodnoty sa analyzujú podľa úrovne v hierarchii reálnej hodnoty tak pre finančné aktíva, ako aj pre záväzky z finančných nástrojov (okrem poisťných zmlúv) a to nasledovne:

- Úroveň-1 ocenenie predstavuje kótované (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky,
- Úroveň-2 zodpovedá metódam oceňovania so všetkými významnými vstupmi pozorovateľnými pre aktívum alebo záväzok buď priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien),
- Úroveň-3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch z trhu (t.j. vstupné premenné, ktoré si vyžadujú posúdenie vedením spoločnosti).

Manažment uplatňuje svoj úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov do hierarchie reálnej hodnoty. Príslušné úrovne sú uvedené v poznámkach 2.1.3., 2.1.4., 2.1.7. a 2.2.2., 2.2.3.

## 2. VYSVETLENIE K POLOŽKÁM FINANČNÝCH VÝKAZOV

### 2.1. Aktíva

#### 2.1.1. Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby dlhodobého nehmotného majetku boli nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	Kúpený Softvér	Obstara-ný návrh produktu	Ostatné	Obstaranie Softvér	Spolu
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2020</b>	<b>167</b>	<b>537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>704</b>
Prírastky	0	0	0	0	<b>0</b>
Predaj	0	0	0	0	<b>0</b>
Odpisy	-54	-41	0	0	<b>-95</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	506	826	0	0	<b>1 332</b>
Oprávky	-393	-330	0	0	<b>-723</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2021</b>	<b>113</b>	<b>496</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>609</b>
Prírastky	52	0	0	0	<b>52</b>
Predaj	0	0	0	0	<b>0</b>
Odpisy	-38	-42	0	0	<b>-80</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	557	826	0	0	<b>1 383</b>
Oprávky	-430	-372	0	0	<b>-802</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2022</b>	<b>127</b>	<b>454</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>581</b>

##### 2.1.1.1. Softvér

Spoločnosť používa účtovný softvér „SAP Business One“, špecifický poistno-matematický softvér na výpočet IP a nástroj na výpočty a výkazníctvo Solvency 2, ktorý poskytuje spoločnosť „Tools4F“. Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky (pri lineárnej metóde odpisovania). Každé aktívum má vlastný odpisový plán od 2 do 4 rokov s dvomi výnimkami - poistný modul SAP Business One (desaťročný plán odpisovania, ktorý končí v roku 2023) a nástroj na výpočty a výkazy Solvency 2 (päťročný plán, ktorý končí v roku 2021).

Dcérska spoločnosť spoločnosti Novis - Novis Tech, a. s., je vlastníkom systému správy poistenia Apollon, zodpovedá za prevádzku a rozvoj jeho funkcií. Spoločnosť v júni 2019 migrovala svoje poistné portfólio do systému Apollon a odvtedy využíva celú škálu svojich služieb.

##### 2.1.1.2. Obstaraný know-how poistného produktu



Pri zakladaní Spoločnosť bolo základné imanie splatené formou peňažného aj nepeňažného vkladu. Nepeňažný vklad obsahoval vyvinutý poisťný produkt, obchodný model a dokumentáciu s ním spojenú. Tento nehmotný majetok bol obstaraný ako protihodnota za akcie Spoločnosti. Transakcia predstavovala vydanie 7 000 akcií každá v nominálnej hodnote 100 eur pričom v tom čase bola emisná trhovú cenu akcií 118 EUR za akciu.

Spoločnosť toto aktívum lineárne odpisuje počas odhadovanej doby životnosti 20 rokov. Spätné získateľnú hodnotu aktíva predstavuje zahrnutie odpisov do administratívnych a iných prevádzkových nákladov odpočítaných pri výpočte PVECF, ako aj hodnota pre budúci obchod Poistovne.

## 2.1.2. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene mínus oprávky a prípadné opravné položky. Každé aktívum má svoj vlastný odpisový plán a odpisuje sa počas svojej doby životnosti od 2 do 4 rokov s použitím lineárnej metódy odpisovania. Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	Hardware	Ostatný hmotný majetok	Práva na užívanie*	Spolu
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2020</b>	<b>6</b>	<b>70</b>	<b>180</b>	<b>256</b>
Prírastky	0	0	127	<b>127</b>
Vyradenie majetku	0	0	-75	<b>-75</b>
Odpisy	-3	-17	-39	<b>-59</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	20	97	448	<b>565</b>
Oprávky	-17	-44	-255	<b>-316</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2021</b>	<b>3</b>	<b>53</b>	<b>193</b>	<b>249</b>
Prírastky	88	0	191	<b>279</b>
Vyradenie majetku	0	0	-43	<b>-43</b>
Odpisy	-5	-19	-80	<b>-104</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	108	97	596	<b>801</b>
Oprávky	-22	-63	-335	<b>-420</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2022</b>	<b>86</b>	<b>34</b>	<b>261</b>	<b>381</b>

### 2.1.2.1. Hardvér

Hardvér predstavuje výlučne IT vybavenie spoločnosti.

### 2.1.2.2. Ostatný hmotný majetok

Ostatný dlhodobý hmotný majetok obsahuje nábytok.

### 2.1.2.3. Právo na užívanie

Táto kategória obsahuje právo na užívanie ktoré bolo zaúčtované v dôsledku prvotnej aplikácie štandardu IFRS 16 v hodnote 596 tis. EUR. Poistovňa má právo na užívanie vozidiel nadobudnutých na základe zmluvy s leasingovou spoločnosťou (súvisiace informácie nájdete aj v bodoch 2.2.3 a 2.4.8.10).

### 2.1.3. Investícia do dcérskej spoločnosti

Novis Tech, a.s. registrovaná adresa je Nám. Ľ. Štúra 2, Bratislava 811 02. Hlavnou činnosťou tejto 100 % vlastnenej dcérskej spoločnosti je vývoj softvéru a IT služby. K 31. decembru 2022 mala dcérska spoločnosť čisté aktíva vo výške 1 659 tis. EUR a jej súvaha pozostáva najmä zo softvéru Apollon 6 018 tis. EUR (2021: 5 304 tis. EUR). Záväzky tvoria najmä záväzky voči materskej spoločnosti vo výške 4 146 tis. EUR (2021: 3 676 tis. EUR). Nebolo vykázané žiadne zníženie hodnoty investície v dcérskej spoločnosti.

### 2.1.4. Cenné papiere s pevným výnosom

Spoločnosť má aktíva v menách trhov, na ktorých pôsobí – konkrétne v eurách, maďarskom forinte, českej korune a poľskom zlotom. Cenné papiere s pevným výnosom predstavujú štátne dlhopisy, ktorými spoločnosť kryje záväzky súvisiace s garantovane rastúcim poistným fondom. Pri riadení kreditného rizika súvisiaceho so štátnymi dlhopismi vedenie posudzuje kladný bežný účet obchodnej bilancie príslušnej krajiny. V prípade, že štátne dlhopisy sú denominované v eurách, tiež či maximálne výnosové rozpätie voči nemeckým dlhopisom nie je väčšie ako 100 základných bodov. Poistovňa v súčasnosti vlastní štátne dlhopisy Slovenska, Maďarska, Českej republiky, Rakúska a Poľska. Konkrétne držané aktíva sú nasledovné:

#### 2.1.4.1. Štátne dlhopisy

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2022 boli nasledovné:

Dlhopisy	SK4120007543	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000112736
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVAKIA 4.350% EUR	HUNGARY 3.000% HUF	AUSTRIA 1.500% EUR	CZECH REP. 4.200% CZK	POLAND 1,250% PLN
Dátum emisie	14.10.2010	27-10-18	23-02-16	04.12.2006	25-10-19
Dátum splatnosti	14.10.2025	27-10-38	19-02-47	04.12.2036	25-10-30
Standard and Poors rating	A+	BBB-	AA+	AA-	A-
Priemerná nákupná cena v % z nominálnej hodnoty	134	104	132	140	101
Dlhopisy vo FVOCI**	0	65	38	73	52
Dlhopisy vo FVTPL*	23	0	0	0	0
<b>Účtovná hodnota spolu:</b>	<b>23</b>	<b>65</b>	<b>38</b>	<b>73</b>	<b>52</b>
Celková reálna hodnota	<b>23</b>	<b>65</b>	<b>38</b>	<b>73</b>	<b>52</b>
Nominálna hodnota	<b>22</b>	<b>121</b>	<b>50</b>	<b>78</b>	<b>77</b>

\* V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.  
 \*\* V reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky.

Štátne dlhopisy patria do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt (2021: úroveň 2), keďže nie je preukázané, že kótované ceny použité na ocenenie sú z aktívneho trhu pre danú emisiu dlhopisov.

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2021 boli nasledovné:

Dlhopisy	SK4120011420	SK4120007543	HU0000403001	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000109492
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVAKIA (229) 1.625% 21/1/2031 EUR	SLOVAKIA (216) 4.35% 14/10/2025 EUR	HUNGARY 3.25% 22/10/2031 HUF	HUNGARY 3.000% HUF	AUSTRIA 1.500% EUR	CZECH REP. 4.2% 4/12/2036 CZK	POLAND 2,25% 25.04.2022 PLN
Dátum emisie	21.01.2016	14.10.2010	22.04.2015	27.10.2018	23.02.2016	04.12.2006	28.06.2017
Dátum splatnosti	31.01.2031	14.10.2025	22.10.2031	27.10.2038	19.02.2047	04.12.2036	25.04.2022
Standard and Poors rating	A+	A+	BBB	BBB	AA+	AA-	A-
Priemerná nákupná cena v % z nominálnej hodnoty	107	134	105	104	132	140	101
Dlhopisy vo FVOCI**	2 294	0	4 030	107	62	327	51
Dlhopisy vo FVTPL*	141	285	604	0	0	128	0
<b>Účtovná hodnota spolu:</b>	<b>2 435</b>	<b>285</b>	<b>4 634</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>455</b>	<b>51</b>
Celková reálna hodnota	<b>2 435</b>	<b>285</b>	<b>4 634</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>455</b>	<b>51</b>
Nominálna hodnota	<b>2 077</b>	<b>237</b>	<b>5 093</b>	<b>131</b>	<b>50</b>	<b>386</b>	<b>50</b>

\* V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.  
 \*\* V reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky.

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	23	1 158
V reálnej hodnote cez Ostatné výnosy	228	6 870
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>250</b>	<b>8 028</b>
<b>Celková reálna hodnota</b>	<b>250</b>	<b>8 028</b>

### 2.1.5. Cenné papiere s variabilným výnosom

v tisícoch EUR	31-12 2022	31-12 2021
KYG3004A1004 ELJOVI Multi-Strategy Fund	1 979	0
<b>Celková reálna hodnota</b>	<b>1 979</b>	<b>0</b>

Všetky aktíva vykázané v tejto kategórii sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Investície patria do úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty (2021: úroveň 2), keďže nebolo zrejmé, že trhové ceny použité na ocenenie sú z aktívneho trhu v konkrétnej emisii cenných papierov.

### 2.1.6. Cenné papiere investované na krytie unit-linked poistných rezerv

Poistníci Spoločnosti si môžu vybrať okrem garantovaného (garantovane rastúceho) poistného fondu zo siedmich nasledovných negarantovaných poistných fondov:

- NOVIS ETF Akciový Poistný Fond investuje do kótovaných ETF akcií (fondov obchodovaných na burze), aby sa udržali nízke administratívne náklady správy fondu a poskytli zákazníkovi príležitosť podieľať sa na akciovom trhu.
- NOVIS GOLD Poistný Fond neinvestuje priamo do nákupu zlata alebo iných drahých kovov, ale investičná stratégia predstavuje nákup ETF kopírujúcich zmeny ceny tohto podkladového aktíva.
- NOVIS Podnikateľský Poistný Fond investuje do súkromného kapitálu a rizikového kapitálu, väčšinou do ETF odrážajúcich index kótovaných private equity spoločností a obchodovateľných fondov, ktoré sa špecializujú na impact investment.
- NOVIS Hypotekárny Poistný Fond sa zameriava na investície do finančných nástrojov spojených so sektorom nehnuteľností ako napríklad ETF, ktoré investujú do zabezpečených dlhopisov vydávaných finančnými inštitúciami, ktoré poskytujú pôžičky sektoru nehnuteľností, hypotekárnych záložných listov, a iných finančných nástrojov, ktoré sú dodatočne zabezpečené úvermi alebo nehnuteľnosťami alebo ktorých hodnota odráža vývoj na realitnom trhu.
- NOVIS Family Office Poistný Fond poskytuje klientom možnosť investovania do alternatívnych fondov, ktoré sú sa zameriavajú na investície do finančných nástrojov neobchodovaných na burze a iných aktív.
- NOVIS World Brands Poistný Fond investuje do fondu s názvom Wealth Fund, ktorý sa primárne zameriava na akcie spoločností s vysokou hodnotou značky a s potenciálom ďalšieho navýšenia hodnoty ich akcií.
- NOVIS Digital Assets Poistný Fond investuje do investičných fondov alebo ETF zameraných na IT spoločnosti (napr. poskytovateľov cloud computingu).
- NOVIS FIXED INCOME Poistný Fond investuje priamo alebo nepriamo do štátnych a podnikových dlhopisov s fixným úrokom zameraným na nižšiu volatilitu a stabilný pozitívny výkon.
- NOVIS GLOBAL SELECT Poistný Fond investuje priamo alebo nepriamo do akcií kótovaných na významných burzách po celom svete. Očakáva sa, aj keď nie je zaručené, že tento fond môže mať vysokú výkonnosť z dôvodu veľkého podielu akcií, ale zároveň predstavuje vyššie riziko volatility.
- NOVIS Fondo Interno NOVIS PIR investuje priamo alebo nepriamo do akcií alebo dlhopisov v súlade s talianskou reguláciou individuálneho plánu sporenia (PIR), a tak sa zameriava na spoločnosti pôsobiace v Taliansku vrátane významného podielu malých a stredných spoločností.
- NOVIS SUSTAINABILITY Poistný Fond investuje priamo alebo nepriamo do akcií spoločností, ktoré spĺňajú prísne pravidlá správy a riadenia spoločnosti, environmentálne a sociálne kritériá. Cieľom fondu je zahrnúť podstatný podiel „impact“ investícií.

- NOVIS DISCOVERY Poistný Fond investuje predovšetkým do akcií alebo akciových investičných fondov s cieľom dosiahnuť vysokú výkonnosť, čo však znamená aj potenciálne vyššiu volatilitu. Poistovňa využíva najmä investičné fondy, ktoré sú v súlade so smernicou UCITS a prekračujú ich referenčné hodnoty.
- NOVIS SUSTAINABILITY PLUS – investuje primárne do akcií spoločností, ktorých väčšina aktív Fondu sa investuje do „čistej energie“ alebo „modrej ekonomiky“, pričom emitenti, ktorí porušujú princípy Organizácie Spojených národov Global Compact, sú úplne vylúčení z aktív Fondu. Fond má udržateľný investičný cieľ.

NOVIS Co-Branded Poistné Fondy sú určené výhradne pre klientov konkrétnych distribučných partnerov. V súčasnosti sú tieto poistné fondy ponúkané zákazníkom maďarskej distribučnej firmy „Quantis Consulting Zrt“.

Investičná stratégia a triedy aktív sú definované v štatúte každého poistného fondu NOVIS. Všetky aktíva v tejto kategórii sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok s cieľom eliminovať účtovný nesúlad s unit-linked poistnými rezervami.

Celková hodnota podkladových aktív k 31. decembru 2022 predstavovala 60 744 tis. EUR (2021: 73 122 tis. EUR).

Investície patria do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt (2021: úroveň 2), keďže nie je preukázané, že kótované ceny použité na ocenenie sú z aktívneho trhu pre danú investíciu.

Detailný prehľad podkladových aktív s alokáciou do jednotlivých unit-linked fondov je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

#### 2.1.6.1. NOVIS ETF Akciový Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	6 874	8 547
iShare MSCI EM – ACC (EUR)	666	778
iShare MSCI EM – ACC (USD)	15	17
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>7 554</b>	<b>9 342</b>

#### 2.1.6.2. NOVIS GOLD Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
SPDR Gold Trust USD	4 687	4 547
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>4 687</b>	<b>4 547</b>

#### 2.1.6.3. NOVIS Podnikateľský Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	1 164	1 758
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	826	1 130
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	870	912
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	601	688
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>3 461</b>	<b>4 488</b>

#### 2.1.6.4. NOVIS Hypotekárny Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	1 680	1 951
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>1 680</b>	<b>1 951</b>

#### 2.1.6.5. NOVIS Family Office Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
BP Family Office EUR THES (in liquidation)	359	1 300
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	0	1 110
ISHARES EURO HY CORP BND (GY) EUR	0	526
Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF EUR ©	579	-
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (EUR) Q-acc.	441	-
UBS Bond Inflation – linked Global (EUR hedged) Q-acc.	437	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>1 815</b>	<b>2 936</b>

\*Informácie zverejnené v rámci predbežnej správy o likvidácii fondu boli premietnuté do ocenenia majetku ku koncu účtovného obdobia prostredníctvom tvorby rezervy na zníženie hodnoty vo výške 1 764 tis. EUR, pričom zníženie hodnoty sa nepremietlo do vývoja na účtoch príslušných poistných zmlúv (podľa štatútu Poistovacieho fondu sa výsledok investičného procesu počíta len na základe oficiálneho výkazu NAV – ktorý by bol v tomto prípade k dispozícii po ukončení likvidačného konania). Výška rezervy na zníženie hodnoty sa premietla rovnako na strane záväzkov Spoločnosti, kde sa primerane znížila Unit-linked rezerva. (Poznámka 2.2.5.).

#### 2.1.6.6. NOVIS World Brands Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
-----------------------	----------------------	----------------------

H2Progressive Vermögensfreunde	56	689
H2Conservative Vermögensfreunde	57	653
Wealth Fund World Class Brands Vermögensfreunde Cap	115	1 280
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>228</b>	<b>2 622</b>

#### 2.1.6.7. NOVIS Digital Assets Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
ELJOVI Multi-Strategy Fund	0	1 869
First Trust Cloud Computing UCITS ETF USD Acc.	1 652	-
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF USD Acc.	1 809	-
Global X Robotics & Artificial Intelligence UCITS ETF USD Acc.	866	-
FIRST TRUST CLOUD COMPUTING FUND	0	2 923
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E FUND	0	2 696
GLOBAL X FUTURE ANALYTICS TE FUND	0	1 679
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>4 327</b>	<b>9 166</b>

#### 2.1.6.8. NOVIS FIXED INCOME Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Invesco Bond Fund	2 079	2 215
Baillie Gifford Worldwide Global Strategic Bond Fund Class A USD Acc Fonds	1 507	1 423
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	2 227	2 164
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>5 813</b>	<b>5 802</b>

#### 2.1.6.9. NOVIS GLOBAL SELECT Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Invesco Global Income Fund A EUR	808	892
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	3 089	3 321
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	1 300	1 416
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FUND	1 626	1 622
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>6 823</b>	<b>7 252</b>

#### 2.1.6.10. Novis Fondo Interno NOVIS PIR

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
-----------------------	--------------	--------------

	2022	2021
LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	1 197	1 019
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FUND	635	502
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FUND	266	231
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>2 098</b>	<b>1 752</b>

2.1.6.11. NOVIS SUSTAINABILITY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
UBS Global Sustainable Q-acc	1 072	1 714
Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A EUR Acc	1 025	1 299
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	379	412
Fondita Sustainable Europe B EUR	500	0
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>2 974</b>	<b>3 425</b>

2.1.6.12. NOVIS DISCOVERY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
UBS (D) Equity Fund – Global Opportunity	162	35
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A EUR Acc	179	35
Scottish Mortgage Investment Trust plc fund	97	22
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>437</b>	<b>92</b>

2.1.6.13. NOVIS SUSTAINABILITY PLUS Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
BNP ECPI BLUE ECONOMY ETF FUND	5	0
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS USD (SW)	4	0
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>9</b>	<b>0</b>

2.1.6.14. NOVIS Co-Branded Poistné Fondy

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
-----------------------	--------------	--------------

Individuálna účtovná závierka 2022



	2022	2021
Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	3 032	3 315
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	2 786	3 267
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	3 241	3 832
Concorde Hold Alapok Alapja	2 424	2 526
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	1 953	2 281
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	1 405	1 503
Templeton Global Bond N Acc USD	1 715	1 717
JPMorgan Funds – Latin America Equity Fund	643	569
Fidelity Emerging Asia Fund	696	736
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>17 895</b>	<b>19 747</b>

## 2.1.7. Poistné zmluvy

Vykázané aktívum predstavuje súčasnú hodnotu pravdepodobnosťou vážených očakávaných peňažných tokov (PVECF), ktoré sú znížené o maržu. Celková hodnota je následne očistená o budúce peňažné toky spojené so splácaním financovania na báze ILS (Insurance-Linked securities), ku ktorému Spoločnosť pristúpila od roku roku 2019 ako alternatíve k zaistnej schéme, ktorú Spoločnosť používa od roku 2014.

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Poistné zmluvy	240 967	194 508
ILS Financovanie	-62 501	-39 298
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>178 466</b>	<b>155 210</b>

Analýza aktíva z poistných zmlúv podľa krajín:

<i>v tisícoch EUR</i>	Standard and Poor's rating krajiny	31. december 2022	31. december 2021
Taliansko	BBB	218 110	170 904
Island	A	21 826	22 458
Maďarsko	BBB-	18	28
Slovensko	A+	153	265
Česká republika	AA-	43	56
Nemecko	AAA	439	623
Poľsko	A-	30	31
Rakúsko	AA+	347	143
<b>Účtovná hodnota spolu</b>		<b>240 967</b>	<b>194 508</b>

Najdôležitejšie predpoklady v procese odhadu PVECF sú diskontné sadzby, miery stornovanosti, úmrtnosť a administratívne náklady na zmluvu. Na diskontovanie plánovaných peňažných tokov boli použité faktory odvodené od EIOPA krivky bezrizikových sadzieb. Predpoklad stornovanosti je určený pre jednotlivé krajiny alebo skupinu krajín, kde sú očakávania podobné.

Predpoklad stornovanosti je založený na historickej analýze stornovanosti krajiny / trhu s najdlhšími historickými údajmi v danej skupine krajín, alebo na údajoch od relevantných distribučných partnerov. Miera stornovanosti v Maďarsku je nižšia z dôvodu daňového bonusu, ktorý poistníci dostanú na svoj poistný účet a penalizácie poistníka stanovenej maďarským štátom v prípade zrušenia zmluvy pred dosiahnutím veku odchodu do dôchodku. Predpoklad úmrtnosti je založený na dostupných najnovších tabuľkách úmrtnosti pre každú krajinu. Priemerné administratívne náklady na jednu zmluvu odrážajú náklady súvisiace s danou krajinou, ich budúci vývoj a očakávanú početnosť portfólia. Poistno-matematické predpoklady sa pravidelne prehodnocujú, aby zohľadňovali aktuálny vývoj.

Citlivosť hodnoty poistných zmlúv a technických rezerv na zmenu premenných použitých pri výpočte PVECF je nasledovná:

<i>v tisícoch EUR</i>	Zmena hodnoty aktíva z poistných zmlúv	Zmena hodnoty aktíva z poistných zmlúv v %
Úroková miera, zmena – 100 základných bodov	15 591	6%
Úroková miera, zmena +100 základných bodov	-14 711	-6%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, zníženie o 10%	2 733	1%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, prirážka + 10%	-2 723	-1%
Miera storna zmlúv, zníženie o 10%	18 562	8%
Miera storna zmlúv, prirážka +10%	-15 998	-7%
Úmrtnosť, zníženie o 10%	2 124	1%
Úmrtnosť, prirážka +10%	-2 075	-1%
Kritické choroby, zníženie o 10%	944	0%
Kritické choroby, prirážka +10%	-936	0%
Inflácia, zmena -100 základných bodov	3 420	1%
Inflácia, zmena +100 základných bodov	-4 346	-2%

<i>v tisícoch EUR</i>	Zmena technických rezerv	Zmena technických rezerv v %
Úroková miera, zmena – 100 základných bodov	694	1%
Úroková miera, zmena +100 základných bodov	-378	0%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, zníženie o 10%	-394	0%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, prirážka + 10%	407	0%
Miera storna zmlúv, zníženie o 10%	608	1%
Miera storna zmlúv, prirážka +10%	-534	-1%
Úmrtnosť, zníženie o 10%	-62	0%
Úmrtnosť, prirážka +10%	64	0%
Kritické choroby, zníženie o 10%	-542	-1%
Kritické choroby, prirážka +10%	552	1%
Inflácia, zmena -100 základných bodov	-193	0%
Inflácia, zmena +100 základných bodov	213	0%

## 2.1.8. Pohľadávky voči zaistovateľom

Pohľadávky voči zaistovateľom predstavujú otvorené pozície vyplývajúce z existujúcich zaistných zmlúv s elementom financovania, ako aj podiel zaistovateľov na rezerve na poistné plnenia ku koncu účtovného obdobia.

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
Pohľadávky voči zaistovateľom	12 957	2 472
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné udalosti	251	503
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>13 207</b>	<b>2 975</b>

## 2.1.9. Ostatné pohľadávky

<i>v tisícoch EUR</i>	Rating	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
Pohľadávky v rámci skupiny	Bez ratingu	4 146	3 677
Preddavky	Bez ratingu	108	102
Distribuční partneri	Bez ratingu	118	74
Obstarávacie náklady (DAC)	Bez ratingu	0	2
Rôzne pohľadávky	Bez ratingu	125	781
Obchodníci s cennými papiermi	Bez ratingu	-	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>		<b>4 498</b>	<b>4 636</b>

### 2.1.9.1. Pohľadávky v rámci skupiny

Pohľadávky v rámci skupiny predstavujú ostatné pohľadávky súvisiace s prevodom vlastníctva interne vyvinutého systému správy poistenia Apollon a preddavky spojené s poskytovaním lízingových služieb a údržbou SW v celkovej výške 4 146 tis. EUR (2021: 3 677 tis. EUR) na dcérsku spoločnosť Novis Tech, a.s.

### 2.1.9.2. Preddavky

Preddavky sa vzťahujú na dodávateľov a poskytovateľov služieb. Zostatok k 31. decembru 2022 pozostáva predovšetkým z preddavkov vyplatených dodávateľom za nájomné služby vo výške 86 tis. EUR. Zostatok k 31. decembru 2021 pozostáva z preddavkov vyplatených dodávateľom za nájomné služby vo výške 64 tis. EUR.

### 2.1.9.3. Distribuční partneri

Pohľadávky voči distribučným partnerom predstavujú storno provízie pri zrušení príslušnej poistnej zmluvy. Pohľadávky voči distribučným partnerom sú ponížené o opravnú položku.

#### 2.1.9.4. Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady (DAC) predstavujú provízie za nové poistné zmluvy životného poistenia vzťahujúce sa k úverovým zmluvám, ktoré sa predávajú vo Fínsku. Obstarávacie náklady sa odpisujú rovnomerne počas doby poistenia.

#### 2.1.9.5. Rôzne pohľadávky

Rôzne pohľadávky zahŕňajú prevažne pohľadávky voči akcionárom Spoločnosti, ktoré boli vyrovnané v Apríli 2022.

#### 2.1.10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Bežné bankové účty	3 042	4 381
Zostatok na bežnom bankovom účte s obmedzeným disponovaním	583	698
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>3 625</b>	<b>5 079</b>

Bankové účty patria do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt (bod č. 1.2.5. poznámok) a ich účtovná hodnota je približne rovná reálnej hodnote. Zostatok na bežnom bankovom účte s obmedzeným disponovaním súvisí s podmienkami úverovej zmluvy (bod č. 2.2.2. poznámok).

### 2.1.10.1. Bežné účty a peňažné prostriedky

Bežné bankové účty sa nachádzajú v ôsmich krajinách EHP.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úverový rating (Moody's/S&P)	31. december 2 022	31. december 2 021
Intesa Sanpaolo	BBB	1 291	2 723
Anadi Bank, Rakúsko	n/a	615	666
Granit Bank, Maďarsko	n/a	152	473
UniCredit Bank CZ and SK	A	226	403
Landsbankinn Iceland	BBB	485	396
Volksbank, Taliansko	BB	100	147
Nordea Bank	AA	70	116
Tatra Banka, Slovensko	A	604	86
LBBW Bank, Nemecko	n/a	46	35
PKO Banka, Poľsko	A	27	17
BKS Bank, Rakúsko	n/a	7	17
SLSP, Slovensko	A	2	2
NHB Bank	n/a	0	0
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>3 625</b>	<b>5 079</b>

## 2.2. Vlastné imanie a záväzky

### 2.2.1. Vlastné imanie

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Základné imanie	7 064	6 815
Emisné ážio	3 924	1 174
Vlastné akcie	-964	-964
Zákonný rezervný fond	1 363	1 363
FVOCI Rezerva	-146	-904
Nerozdelené zisky	26 700	27 863
Čistý zisk v bežnom roku	5 361	-1 163
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>43 303</b>	<b>34 184</b>

#### 2.2.1.1. Základné imanie

Spoločnosť emitovala 65 142 akcií v menovitej hodnote 100 EUR a 300 000 akcií v menovitej hodnote 1 EUR - líšia sa len menovitou hodnotou, ktorá definuje hlasovacie práva a právo podieľať sa na zisku. V roku 2022

spoločnosť vydala 2 499 prioritných akcií v nominálnej hodnote 100 eur za akciu. Celková menovitá hodnota základného imania je 7 064 100 EUR.

#### 2.2.1.2. Emisné ážio

Po zaregistrovaní spoločnosti v roku 2013 sa uskutočnili štyri navýšenia základného imania. Počas prvých dvoch zvyšovaní kapitálu boli akcie s menovitou hodnotou 100 EUR za akciu alebo nominálnou hodnotou 1 EUR za akciu vydané za ponukovú cenu 118 EUR za akciu alebo 1,18 EUR za akciu a boli úplne splatené. Tretie zvýšenie kapitálu sa uskutočnilo v roku 2018. Akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR na akciu boli vydané za ponukovú cenu 300 EUR za akciu. V roku 2022 bolo zrealizované štvrté navýšenie kapitálu prioritné akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR za akciu a ponukovou cenou 1 200 EUR za akciu.

Rozdiel medzi nominálnou hodnotou vydaných akcií a ponukovou cenou predstavuje emisné ážio.

#### 2.2.1.3. Vlastné akcie

Spoločnosť na konci roka 2022 vlastnila 6 370 vlastných akcií v nominálnej hodnote 100 EUR na akciu v celkovej kúpnej cene 964 tis. EUR (2021: 6 370 v celkovej kúpnej cene 964 tis. EUR).

V roku 2022 spoločnosť neuskutočnila žiadne ďalšie nákupy alebo predaje vlastných akcií.

#### 2.2.1.4. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond Spoločnosti je vytvorený a dopĺňaný podľa slovenského Obchodného zákonníka a to s 10%-ami z čistého zisku za každý rok až po dosiahnutie výšky 20% základného imania. Zákonný rezervný fond Spoločnosti dosiahol túto hodnotu 28. júna 2019 rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené a rozhodnutia ohľadom použitia prijíma predstavenstvo spoločnosti v súlade so stanovami spoločnosti a obchodným zákonníkom.

#### 2.2.1.5. FVOCI Rezerva

Zisky alebo straty z reálnej hodnoty z finančného majetku označeného ako AFS sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Pohyby v rezerve predstavujú zmeny reálnej hodnoty podkladových finančných aktív s výnimkou predaja alebo zníženia hodnoty, kedy sa kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa tu predtým vykázali, reklasifikujú do zisku alebo straty ako reklasifikačná úprava.

#### 2.2.1.6. Nerozdelené zisky

Nerozdelený zisk predstavuje súčet čistých ziskov po zdanení a strát za predchádzajúce vykazované roky.

#### 2.2.1.7. Čistý zisk v bežnom roku

Hodnota predstavuje vykázaný zisk po zdanení za vykazovaný rok.

## 2.2.2. Úvery

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Bankové úvery	5 460	6 244
Podriadené úvery	11 205	5 140
Iné pôžičky	-181	28
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>16 483</b>	<b>11 412</b>

### 2.2.2.1. Bankové úvery

25. júla 2017 Spoločnosť uzavrela s Austrian Anadi Bank AG úverovú zmluvu na 4 900 tisíc EUR so splatnosťou piatich rokov. V decembri 2020 Spoločnosť predĺžila a navýšila úver na celkovú sumu 7 000 EUR. Úver má variabilnú úrokovú sadzbu naviazanú na Euribor a konečnú splatnosť v roku 2026.

Reálna hodnota úveru sa približne rovná účtovnej hodnote úveru. Reálna hodnota úveru patrí do úrovne 3 v hierarchii reálnych hodnôt.

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Počiatkový stav úverov	11 412	7 039
Čerpanie úveru v peniazoch	10 900	5 000
Akumulované úroky	305	140
Splácanie úverov v peniazoch	-6 134	-767
<b>Konečný zostatok úverov</b>	<b>16 483</b>	<b>11 412</b>

### 2.2.2.2. Podriadené úvery

Spoločnosť vydala v júni 2021 podriadené konvertibilné dlhopisy spĺňajúce kritériá Tier 2, podľa požiadaviek Solvency 2. Do 31. decembra 2022 z nich bola predaná hodnota 10 900 tis. EUR klasifikovaná ako podriadený úver. (2021: 5 000 tis. EUR).



### 2.2.3. Ostatné záväzky

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Distribuční partneri	6 529	4 735
Poistení	770	2 408
Zamestnanci a inštitúcie sociálneho zabezpečenia	418	393
Dodávatelia a zmluvní partneri	1 178	998
Dohadné položky	665	529
Dane	288	206
Rôzne	-20	19
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>9 827</b>	<b>9 288</b>

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

#### 2.2.3.1. Distribuční partneri

Táto suma predstavuje splatnú províziu sprostredkovateľom, ktorá nie je vyplatená ku koncu vykazovaného obdobia a nakumulovaný storno-fond.

#### 2.2.3.2. Poistení

Záväzky voči poisteným sa vzťahujú k poistným plneniam a iným benefitom splatným pri čiastočnom odkupe, ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky neboli vyplatené, ako aj záväzky voči potenciálnym zákazníkom v prípade, že platnosť poistnej zmluvy zatiaľ nebola potvrdená.

#### 2.2.3.3. Zamestnanci a inštitúcie sociálneho zabezpečenia

Táto položka predstavuje zamestnanecké benefity a súvisiace odvody inštitúciám sociálneho zabezpečenia. Platy, mzdy, odvody do Sociálnej poisťovne a súkromných dôchodkových poisťovní, platená dovolenka, práceneschopnosť, bonusy ako aj nefinančné výhody sa vykazujú ako záväzok v období, v ktorom majú zamestnanci Spoločnosti nárok na ich obdržanie ako kompenzáciu za ich prácu. Spoločnosť nemá žiadnu zmluvnú povinnosť platiť ďalšie príspevky do Sociálnej poisťovne, vládnych alebo súkromných dôchodkových fondov nad rámec platieb stanovených v právnych predpisoch za prácu vykonávanú zamestnancami.

#### 2.2.3.4. Dodávatelia a Zmluvní partneri

Dodávatelia sú obchodní partneri iní ako distribuční partneri ktorí poskytujú služby a dodávajú tovar Spoločnosti. Zmluvní partneri sú špecifickí obchodní partneri, ktorí dodávajú spoločnosti špecifické konzultačné služby, alebo predstavujú náhradu za pracovnú silu v Spoločnosti a služby poskytujú na pravidelnej báze.

#### 2.2.3.5. Dohadné položky

Dohadné položky predstavujú záväzky vzťahujúce sa k doposiaľ nevyfakturovaným dodávkam služieb alebo tovarov a skladajú sa predovšetkým z týchto položiek: rezerva na nevyčerpané dovolenky, rezerva na overenie účtovnej závierky audítorom.

#### 2.2.3.6. Dane

Záväzok zodpovedá DPH, rakúskej dani z poistenia, dani z príjmov súvisiacej s platmi zamestnancov.

#### 2.2.4. Poistné rezervy na životné poistenie

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Rezervy pre garantovaný poistný fond	16 290	17 158
Dodatočná rezerva na test primeranosti rezerv	0	0
Rezerva na nezaslúžené poistné	0	2
Poistná rezerva na nahlásené neuhradené udalosti	385	1 011
Poistná rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti	817	736
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>17 491</b>	<b>18 907</b>

Zmeny rezerv na životné poistenie:

<i>v tisícoch EUR</i>	2022	2021
<b>Počiatkový stav</b>	<b>18 907</b>	<b>18 111</b>
Zmena rezervy pre garantovaný poistný fond	-868	543
Zmena rezervy na časové rozlíšenie predpisu	-2	-18
Zmena poistnej rezervy na nahlásené neuhradené udalosti	-626	198
Zmena rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti	81	74
<b>Zmena rezerv celkom</b>	<b>-1 415</b>	<b>796</b>
<b>Konečný stav</b>	<b>17 491</b>	<b>18 907</b>

#### 2.2.4.1. Rezervy pre garantovaný poistný fond

Rezerva pre garantovaný poistný fond predstavuje odkupnú hodnotu, alebo prebytok absolútnej zápornej PVECF nad odkupnou hodnotou jednotlivých poistných zmlúv. Tento fond poskytuje fixný výnos (tiež výnos z garantovaného poistného fondu) stanovený vopred na jeden nasledujúci kalendárny rok. Pre poistníkov, ktorí si zvolia túto možnosť zhodnocovania svojho poistného účtu, nebude zhodnotenie negatívne ani v prípade, že Spoločnosť v budúcnosti zaznamená straty zo svojich investícií.

#### 2.2.4.2. Rezerva na nezaslúžené poistné

Rezerva na nezaslúžené poistné predstavuje časové rozlíšenie poistného pri nových poistných zmluvách predávaných vo Fínsku, ktoré sa vzťahujú k úverovým zmluvám. Nezaslúžená časť poistného sa počíta metódou rovnomerného časového rozlíšenia.

#### 2.2.4.3. Poistná rezerva na nahlásené nevyplatené udalosti

Spoločnosť vytvára poistné rezervy na hlásené, ale nie vyplatené poistné udalosti (Reported But Not Settled - RBNS). Suma predstavuje očakávané platby na vyrovnanie týchto záväzkov.

#### 2.2.4.4. Poistná rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti

Poistná rezerva vzniknutých ale nenahlásených poistných udalostí (Incurred But Not Reported - IBNR) sa počíta na základe štandardných poistno-matematických štatistických metód a to vynásobením priemernej výšky poistného plnenia, priemernej frekvencie vzniku poistných udalostí, priemerného počtu dní od vzniku udalosti až po nahlásenie poistnej udalosti a počtu poistných zmlúv. Ak nie sú k dispozícii dostatočné historické údaje, napríklad pre nové poistné produkty, odhad je urobený na základe odborného posúdenia.

#### 2.2.5. Poistné rezervy na unit-linked

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Rezervy na Unit-linked	78 442	78 332
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>78 442</b>	<b>78 332</b>

Suma predstavuje odkupnú hodnotu poistných zmlúv, ktoré zhodnocujú svoje prostriedky v negarantovaných poistných fondov (Poznámka 2.1.6). Táto rezerva tiež zahŕňa prebytok absolútnej zápornej PVECF nad odkupnou hodnotou jednotlivých poistných zmlúv. Nárast unit-linked poistných rezerv v priebehu roka 2021 bol spôsobený najmä zvýšením odkupných hodnôt súvisiacich s nárastom zmluvného portfólia Poistovne na maďarskom, talianskom a islandskom trhu.

Zmeny unit-linked poistných rezerv:

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Počiatkový stav</b>	<b>78 332</b>	<b>60 200</b>
Tvorba rezervy na Unit Linked	47 203	60 404
Poistné zrážky	-47 093	-42 272
<b>Zmena rezervy celkom</b>	<b>110</b>	<b>18 132</b>
<b>Konečný stav</b>	<b>78 442</b>	<b>78 332</b>

## 2.2.6. Závazok voči zaistovateľovi

Vzhľadom na neustále rozširovanie trhov, kde sa predávajú produkty NOVIS-u, Spoločnosť potrebovala diverzifikovať zaistenie a zvýšiť kapacitu v rámci zaistej schémy s elementom financovania. S pomocou AON Benfield, významného svetového sprostredkovateľa zaistenia, Spoločnosť využila kapacitu konzorcia zaistovní.

Výhoda tohto konzorcia je mnohostranná, ako napríklad prístup k dostatočnej likvidite v prípade silného rozvoja obchodu a následne zníženie kapitálových požiadaviek definovaných rizikom, získanie znalostí v oblastiach ako upisovanie zdravotného rizika, riadenie poistných plnení a spoločný záujem budovať stabilné a dlhodobé partnerstvo.

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
Loss Carried Forward	28 898	44 696
Loss Carried Forward - ARCH GAP Financing	970	970
Ostatné záväzky voči zaistovateľovi	40 787	29 858
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>70 655</b>	<b>75 524</b>

Spoločnosť má zmluvnú dohodu so zaistovateľmi s elementom financovania. Princíp je založený na prefinancovaní predbežných (zálohových) provízií pre sprostredkovateľov, prostredníctvom zaistovacej provízie, ktorú zaplatí zaistovateľ výmenou za podiel na obstarávacích nákladoch, ktoré Spoločnosť uplatňuje voči poistníkom, tak ako je definované vo všeobecných poistných podmienkach.

Spoločnosť vedie evidenciu, ktorá zaznamenáva každú zmenu pozície súvisiacu so zaistením s elementom financovania, ktorá ovplyvňuje celkové vzájomné saldo so zaistovňou. Toto saldo sa nazýva Loss carried forward (LCF). LCF predstavuje podmienený záväzok, pretože splácanie závisí výlučne od inkasovaného budúceho poistného.

Záväzok voči zaistovateľovi reprezentuje LCF a neuhradené zostatky voči zaistovateľom ku koncu účtovného obdobia, ktoré vyplývajú z dohodnutých zaistných finančných schém.

## 2.2.7. Daňové záväzky

Daňové záväzky predstavujú netto odložený daňový záväzok a splatnú daň z príjmu.

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2022		31-12 2021	
	Brutto hodnota	Vplyv na daň	Brutto hodnota	Vplyv na daň
Umoriteľná daňová strata	-100 081	-21 017	-78 979	-16 586
Hodnota poistných zmlúv (dočasný rozdiel)	240 967	50 603	194 509	40 847
IBNR (dočasný rozdiel)	-817	-171	-736	-154
Splatná daň z príjmov	-145	30	904	-190
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>139 923</b>	<b>29 445</b>	<b>115 698</b>	<b>23 917</b>

Spoločnosť nemala žiadnu splatnú daň za roky 2022 ani 2021

#### 2.2.7.1. Umoriteľná daňová strata

Umoriteľná daňová strata expiruje v nasledujúcich obdobiach:

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2022	31-12 2021
Expiruje v roku 2021	-	-
Expiruje v roku 2022	-	19 677
Expiruje v roku 2023	6 496	11 705
Expiruje v roku 2024	-	42 388
Expiruje v roku 2025	37 179	5 209
Expiruje v roku 2026	20 838	-
Expiruje v roku 2027	35 569	-
<b>Umoriteľná daňová strata spolu</b>	<b>100 081</b>	<b>78 979</b>

#### 2.2.7.2. Záväzok z odloženej dane z príjmov

Odložený daňový záväzok sa vypočítava súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Hlavný dočasný rozdiel predstavuje aktívum z poistných zmlúv, ktoré je popísané v poznámke 2.1.7.

Odložená daň sa účtuje na základe uzákonenej sadzby dane z príjmov právnických osôb vo výške 21%, ktorá sa bude uplatňovať keď sa dočasné rozdiely vyrovnajú.

#### Vykazovanie odloženého daňového záväzku:

Novis vykonal v roku 2021 hĺbkovú analýzu súvahovej pozície „Odložená daňový záväzok“. Táto pozícia predstavuje rezervu pre možné budúce zvýšené daňové zaťaženie.

Prvotným odôvodnením vytvorenia tejto súvahovej pozície je skutočnosť, že zmeny v súvahovej položke „Poistné zmluvy“ sú oslobodené od dane. V rámci cieľa IAS 12 sa uvádza, že je inherentnou súčasťou vykazovania majetku to, že vykazujúca jednotka očakáva realizáciu účtovnej hodnoty tohto majetku, pričom dôsledkom realizácie takého to majetku dôjde k zvýšeniu budúcej daňovej záťaže (v porovnaní so situáciou, keď by takáto realizácia majetku nemala žiadne daňové dôsledky).

Projekcie, ktoré Spoločnosť v roku 2021 vykonala poukazujú na to, že na základe predpokadaných scenárov v dohľadnej budúcnosti Spoločnosť neočakáva dosiahnutie kladného daňového základu. Spoločnosť bude musieť zaplatiť bežnú daň z príjmu právnických osôb hneď ako bude zisková z pohľadu základu dane, avšak vzhľadom na aplikovanú účtovnú politiku ohľadom „Poistných zmlúv“ bude odložený daňový záväzok vo výške takmer 24 mil. odúčtovaný v rovnakom čase, ako bude odúčtovaný súvisiaci majetok vyplývajúci z poistných zmlúv (2-4 roky od dátumu súvahy). Keďže už nebude existovať žiadny zdaniteľný dočasný rozdiel, odložený daňový záväzok už nebude relevantný pričom ale projekcie ukazujú, že za dané obdobie nebude táto zmena odloženého daňového záväzku zodpovedať hodnote vykázanej splatnej dani z príjmov.

Vzhľadom na špecifickú účtovnú politiku Novisu pozícia „Poistné zmluvy“, ktorá je zaúčtovaná na začiatku existencie každej zmluvy, sa úplne poníži už v priebehu niekoľkých rokov. Spoločnosť na základe predpokadaných scenárov v najbližších rokoch neočakáva kladný daňový výsledok, avšak vzhľadom na prezentačné požiadavky IAS 12 na zosúladenie daní z príjmov s dosiahnutými IFRS ziskami zahrňajúcimi dočasný rozdiel, ktorý táto súvahová položka spôsobuje, Spoločnosť zaúčtovala tento záväzok v plnej výške. Vzhľadom na účtovnú metodiku Spoločnosti bude takmer celý tento záväzok v najbližších rokoch odúčtovaný súčasne s ponížením položky „Poistné zmluvy“ a z čisto ekonomického ako aj daňového hľadiska sa jej podstatná časť nematerializuje.

Spoločnosť bude realizovať hodnotu svojich poistných zmlúv počas celej predpokladanej životnosti zmlúv a len z menšej časti už v prvých rokoch existencie zmlúv, kedy sa bude ponížovať položka „Poistné zmluvy“. Preto z väčšej časti príspevok zmluvy do účtovného zisku bude zhodný s daňovým ziskom (pretože majetok bude medzitým rozpustený). Aj keď platby poistného budú v budúcnosti tvoriť rovnakú daňovú a účtovnú výnosovú pozíciu, Poistovníca pristúpila k majetku „Poistné zmluvy“ a k odloženému daňovému záväzku obdobne. To znamená, že odložený daňový záväzok ostáva vykazovaný v súvahe dovtedy, kým je vykazované súvisiace aktívum z poistnej zmluvy predstavujúce základ pre daňový záväzok, ktorý by vznikol v prípade plnej realizácie majetku počas trvania zmluvy.

Od roku 2023 nadobudne účinnosť nový účtovný štandard pre poistné zmluvy IFRS 17. V dôsledku tohto nového štandardu bude pozícia „Odložený daňový záväzok“ rozpustená v plnom rozsahu, a to z dôvodu, že príslušný majetok už nebude v rámci tohto nového štandardu predmetom vykazovania.

#### 2.2.7.3. Osobitný odvod zo zisku

Spoločnosť analyzovala, či zdaniteľné zisky z regulovaných činností presiahnu v značnej budúcnosti 3 milióny EUR. Ak áno, znamenalo by to, že sadzba osobitného odvodu zodpovedajúca 4,356 % p.a. by bola použiteľná pre výpočet efektívnej sadzby dane pre účely vyčíslenia odloženého daňového záväzku. Použitím individuálneho zmluvného pohľadu alebo pohľadu spoločnosti oba názory viedli k rovnakému výsledku, že na konci roka 2020 v

značne budúcom období Novis nebude vystavený zdaniteľným ziskom z regulovaných činností presahujúcim 3 milióny EUR, zatiaľ čo značné obdobie predstavuje obdobie , v ktorej bude suma majetku z poisťných zmlúv ku koncu roka 2020 plne odúčtovaná. Preto sa na vyčíslenie odloženej daňovej povinnosti používa iba štandardná sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 21 %.

## 2.3. Výnosy

### 2.3.1. Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľov

Táto suma predstavuje poistné platené poistníkmi a zodpovedá bežne platenému alebo jednorazovému poistnému dohodnutému v poistných zmluvách, ako aj poistnému, ktoré bolo zaplatené nad rámec dohodnutého poistného. Od týchto čiastok bola odpočítaná rezerva na nezaslúžené poistné na nové životné poistenia súvisiace s úvermi vo Fínsku.

<i>v tisícoch EUR</i>	2022	2021
Taliansko	28 344	25 828
Island	17 343	14 704
Maďarsko	6 323	8 571
Slovensko	3 038	3 362
Česká republika	1 563	1 712
Nemecko	947	1 148
Švédsko	511	1 088
Rakúsko	131	99
Poľsko	48	65
Fínsko	2	10
<b>Predpísané poistné brutto</b>	<b>58 250</b>	<b>56 586</b>
Fínsko – rezerva na nezaslúžené poistné	2	18
<b>Výnosy z poistného</b>	<b>58 252</b>	<b>56 605</b>

Historicky Spoločnosť v účtovníctve efektívne účtovala len prijaté poistné a nie hrubé predpísané poistné, a preto ani súvisiace pohľadávky voči klientom neboli účtované v nominálnej hodnote, ale v nulovej hodnote. Spoločnosť však vedie informácie o splatnom poistnom vo svojich technických systémoch a má zákonné právo požadovať vrátenie nezaplateného poistného. Nezaplatené poistné ku koncu roka 2022 dosiahlo úroveň 57,3 mil. eur (2021: 36,7 mil. eur). Poistovnía pripravuje aktívne kroky s cieľom vymôcť tieto pohľadávky, kde analýza spoločnosti špecializovanej na tento typ pohľadávok naznačila vymožitelnosť týchto pohľadávok na úrovni 65 %.

### 2.3.2. Provízie od zaistovateľa

Brutto provízie splatné od zaistovateľov za nové poistné zmluvy upísané v príslušnom roku sú kompenzované časťou zaistovacej provízie, ktorá sa má splatiť zaistovateľom. Zaistovatelia Spoločnosti zaplatia výslednú sumu netto.

### 2.3.3. Podiel zaistovateľa na poistných plneniach

Táto suma zodpovedá finančnej účasti zaistovateľov na poistnom plnení, ktoré sa vypláca poisteným osobám, ako aj podielu zaistovateľov na zmene rezerv na poistné plnenia nahlásené a nevyplatené a poistné udalosti, ktoré vznikli ale neboli nahlásené.



#### 2.3.4. Investičné výnosy

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zisky mínus straty z finančných aktív FVTPL *	-13 533	6 299
Kumulované úroky	24	231
Dividendy	300	247
Pokles hodnoty cenných papierov s variabilným výnosom	-941	-823
Iné investičné výnosy	0	0
<b>Spolu</b>	<b>-14 150</b>	<b>5 954</b>

\* V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

#### 2.3.5. Zmena aktíva z poistných zmlúv

Táto položka predstavuje zmenu aktíva z poistných zmlúv vo výkaze o finančnej pozícii (Poznámka 2.1.7.).

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Konečný stav aktíva z poistných zmlúv		240 967	194 508
Mínus počiatočný stav aktíva z poistných zmlúv		-194 508	-178 374
<b>Zmena hodnoty poistných zmlúv spolu</b>		<b>46 458</b>	<b>16 135</b>

*\*postúpený predpis poistného v súvislosti s ILS financovaním*

## 2.4. Náklady

### 2.4.1. Provízie sprostredkovateľom

Táto položka predstavuje čisté provízie distribučných partnerov a počíta sa na základe provízií pre sprostredkovateľov a provízií, ktoré musia sprostredkovatelia splatiť späť z dôvodu zrušenia poisťných zmlúv (tzv. claw back).

v tisícoch EUR	2022			2021		
	Provízie brutto	Claw-back	Provízie netto	Provízie brutto	Claw-back	Provízie netto
Taliansko	24 867	-104	<b>24 763</b>	25 815	-1 416	<b>24 398</b>
Island	9 242	0	<b>9 242</b>	5 437	-1 212	<b>4 226</b>
Maďarsko	160	-2	<b>158</b>	227	-17	<b>211</b>
Slovensko	195	-35	<b>160</b>	247	-25	<b>222</b>
Švédsko	-4	0	<b>-4</b>	392	0	<b>392</b>
Nemecko	111	-23	<b>88</b>	226	-54	<b>172</b>
Česká republika	115	-172	<b>-57</b>	166	-38	<b>128</b>
Fínsko	5 045	-970	<b>4 076</b>	24	-3	<b>21</b>
Poľsko	1	-635	<b>-635</b>	2	-1	<b>1</b>
Rakúsko	2 794	-7	<b>2 788</b>	33	0	<b>33</b>
<b>Spolu</b>	<b>42 525</b>	<b>-1 947</b>	<b>40 578</b>	<b>32 569</b>	<b>-2 766</b>	<b>29 803</b>

#### 2.4.1.1. Storno provízie od sprostredkovateľov (claw back)

Časť provízie, ktorá bola vyplatená distribučným partnerom v minulosti a musí byť vrátená spoločnosti z dôvodu zrušenia poisťných zmlúv. Sumy sú vypočítané s použitím odhadovaných mier stornovanosti zmlúv.

### 2.4.2. Poistné plnenia

v tisícoch EUR	2022	2021
Vyplatenie čiastočného odkupu a odkupnej hodnoty	15 862	13 072
Vyplatené poisťné plnenia	2 930	2 819
Zmena rezervy na nahlásené nevyplatené poisťné udalosti	-626	198
Zmena rezervy na vzniknuté nenahlásené poisťné udalosti	81	74
<b>Spolu</b>	<b>18 247</b>	<b>16 162</b>

### 2.4.2.1. Vyplatené poistné plnenia

Celkové poistné plnenia vyplatené poisteným osobám za príslušné poistné riziká.

<i>v tisícoch EUR</i>		Maďarsko	Slovensko	Česko	Nemecko	Fínsko	Ostatní	Spolu
Smrť	2022	13	16	0	0	0	550	579
	2021	65	20	0	0	26	618	729
	2020	21	30	64	0	30	98	243
	2019	40	69	6	0	97	43	255
	2018	25	52	22	20	107	0	226
	2017	10	24	83	-	26	-	143
	2016	5	-	-	-	-	-	5
	Zdravie	2022	12	1 035	379	0	0	214
2021		1	911	288	0	0	197	1 397
2020		1	1 175	386	2	0	227	1 790
2019		2	1 064	502	0	0	15	1 583
2018		0	993	849	3	0	1	1 846
2017		1	745	595	62	-	14	1 417
2016		-	262	176	-	-	-	438
Úraz		2022	1	297	275	0	0	42
	2021	0	333	262	1	0	13	609
	2020	0	392	386	0	0	84	862
	2019	0	460	553	0	0	13	1 026
	2018	0	123	121	0	0	0	244
	2017	-	351	516	-	-	-	867
	2016	-	162	273	-	-	-	435
	Zdravotné postihnutie	2022	12	34	16	0	0	33
2021		50	9	10	0	0	15	84
2020		0	11	44	0	0	0	55
2019		0	8	3	0	0	0	11
2018		0	10	79	2	0	0	91
2017		-	36	103	-	-	-	139
2016		-	6	-	-	-	-	6
Spolu		<b>2022</b>	<b>39</b>	<b>1 381</b>	<b>671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>839</b>
	<b>2021</b>	<b>116</b>	<b>1 273</b>	<b>560</b>	<b>1</b>	<b>26</b>	<b>843</b>	<b>2 819</b>
	<b>2020</b>	<b>22</b>	<b>1 607</b>	<b>880</b>	<b>2</b>	<b>30</b>	<b>409</b>	<b>2 950</b>
	<b>2019</b>	<b>42</b>	<b>1 601</b>	<b>1 064</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>71</b>	<b>2 875</b>
	<b>2018</b>	<b>25</b>	<b>1 178</b>	<b>1 071</b>	<b>25</b>	<b>107</b>	<b>1</b>	<b>2 407</b>
	<b>2017</b>	<b>11</b>	<b>1 156</b>	<b>1 297</b>	<b>62</b>	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>2 566</b>
	<b>2016</b>	<b>5</b>	<b>430</b>	<b>449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>884</b>

#### 2.4.2.2. Vyplatenie čiastočného odkupu a odkupnej hodnoty

Vyplatenie odkupnej hodnoty zodpovedá čiastke zaplatenej poistníkovi po ukončení poistnej zmluvy. Čiastočný odkup rešpektuje pokyny poistníka ohľadne platby, zatiaľ čo poistná zmluva zostáva platná a aktívna.

#### 2.4.2.3. Zmena rezervy na nahlásené nevyplatené poistné udalosti

Nárast v zmene rezervy na nahlásené nevyplatené poistné udalosti je výsledkom zvýšeného počtu poistných plnení, ktoré ešte neboli vyrovnané ku koncu roka.

<i>Počet nevybavených poistných udalostí</i>	<b>31-12 2022</b>	<b>31-12 2021</b>
Slovensko	101	136
Maďarsko	3	27
Česko	33	46
Nemecko	0	1
Fínsko	0	9
Ostatné	14	24
<b>Spolu</b>	<b>151</b>	<b>243</b>

#### 2.4.2.4. Zmena rezervy IBNR

Zmena rezervy na vzniknuté nenahlásené poistné udalosti odráža zlepšené štatistické ukazovatele hlásených poistných udalostí v roku 2022.

#### 2.4.3. Zmena poistných rezerv na životné poistenie

<i>in thousands of EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zmena poistnej rezervy pre garantovaný poistný fond	-869	543
<b>Total</b>	<b>-869</b>	<b>543</b>

#### 2.4.3.1. Zmena rezervy pre garantovaný poistný fond

Táto pozícia odráža ročnú zmenu rezervy pre garantovaný poistný fond, tak ako je definované v poznámke 2.2.4.1.

#### 2.4.4. Zmena poistných rezerv na Unit-linked

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Počiatkový stav</b>	<b>78 332</b>	<b>60 200</b>
Tvorba rezervy na Unit Linked	47 203	60 404
Poistné zrážky	-47 093	-42 272
<b>Zmena rezervy celkom</b>	<b>110</b>	<b>18 132</b>
<b>Konečný stav</b>	<b>78 442</b>	<b>78 332</b>

#### 2.4.5. Zaistné

Vzhľadom na to, že zmluva o zaistení s elementom financovania je pôvodne zmluvou o podielovom zaistení, Spoločnosť postúpi časť bežne plateného poistného zaistovní. Táto časť zodpovedá 80% zmluvne dohodnutých obstarávacích nákladov, administratívnych a investičných poplatkov a poplatkov za krytie rizika smrti. Časť poplatkov za úraz, resp. pokrytie rizika invalidity a poplatky za krytie chorôb zodpovedajúce pokrytiu rizika nad 30 tisíc eur je taktiež postúpená. Toto zodpovedá definícii čistého poistného. Rovnaký výsledok možno dosiahnuť odpočítaním sporivej časti poistného od hrubého zaistného, ktoré je definované v zaistnej zmluve. Sporivá časť poistného zostáva vždy v plnej výške u primárneho poisťovateľa (Spoločnosti), pretože len Spoločnosť môže plne realizovať investičný proces na základe poistných fondov, ktoré si zvolil poistník.

##### 2.4.5.1. Zaistné

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zaistné - brutto	38 020	43 832
Podiel zaistovateľa na zmene poistných rezerv (investičná - sporivá zložka)	-16 813	-18 410
Zaistné - poplatky	482	452
<b>Spolu</b>	<b>21 689</b>	<b>25 874</b>

#### 2.4.6. Zmena záväzku voči zaistovateľom

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zmena v Loss Carried Forward	-15 798	-13 971
<b>Spolu</b>	<b>-15 798</b>	<b>-13 971</b>

## 2.4.7. Náklady na investície a financovanie

Tieto náklady sú výsledkom investičných aktivít a externého financovania Spoločnosti.

<i>v tisícoch EUR</i>	2022	2021
Financovanie ILS	4 340	2 034
Úroky z bankových úverov a podriadených úverov	299	318
Úroky z ostatných pôžičiek	561	140
Ostatné investičné náklady	89	112
<b>Spolu</b>	<b>5 289</b>	<b>2 604</b>

### 2.4.7.1. Finančné náklady – ILS Financovanie

Finančné náklady sa pripisujú k celkovej sume poskytnutého financovania a odrážajú sa v položke poistných zmlúv (Poznámka 2.1.7.). Financovanie založené na ILS predstavuje predaj budúceho poistného zodpovedajúceho obstarávacím nákladom, ktoré Spoločnosť odpočíta od zostatku poistného účtu poistnej zmluvy, ktorou bola provízia sprostredkovateľovi financovaná prostredníctvom ILS. Provízia vyplatená sprostredkovateľovi a súvisiace finančné náklady sú pokryté celkovou sumou obstarávacích nákladov odpočítaných z poistného účtu poistnej zmluvy, ktorou bola provízia financovaná prostredníctvom poskytovateľa ILS.

### 2.4.7.2. Úroky z bankových úverov a podriadených úverov

Položka predstavuje úrokové náklady súvisiace s položkami popísanými v poznámkach 2.2.2.1. (Bankové úvery) and 2.2.2.2. (Podriadené úvery).

### 2.4.7.3. Úroky z ostatných pôžičiek

Položka predstavuje úrokové náklady zodpovedajúce zaplateným a časovo rozlíšenému úroku z ostatných pôžičiek.

### 2.4.7.4. Ostatné investičné náklady

Táto položka predstavuje transakčné náklady a poplatky za úschovu a správu cenných papierov vo vlastníctve Spoločnosti.

## 2.4.8. Prevádzkové náklady

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Brutto mzdy	3 842	3 221
Odvody zamestnávateľa na dôchodkové zabezpečenie	1 374	1 213
Outsourcing	930	804
Ostatné sociálne odvody zamestnávateľa	91	88
<b>Personálne náklady</b>	<b>6 237</b>	<b>5 325</b>
Profesionálne služby	2 184	2 008
Súvisiace s IT - SW licencie, Cloudové a Dátové služby	1 720	1 341
Ostatné dane, poplatky, pokuty	762	529
Nájomné za priestory	647	620
Tvorba opravných položiek	-26	442
Reklama a Marketingové náklady	157	225
Ostatné finančné náklady	144	172
Odpisy a Amortizácia	226	228
Cestovné náklady, prenájom áut a pohonné hmoty	379	204
Náklady na audit	180	170
Ostatné prevádzkové náklady	134	266
Ostatné obstarávacie náklady	94	59
Energie a ostatné súvisiace náklady	65	41
<b>Spolu</b>	<b>12 902</b>	<b>11 631</b>

### 2.4.8.1. Personálne náklady

Táto položka zahŕňa všetky náklady súvisiace so zamestnancami, vrátane odvodov zamestnávateľa na penzijné zabezpečenie do štátnych a súkromných dôchodkových fondov s vopred stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý penzijný pilier) ako aj ostatné povinné sociálne odvody. Položka „outsourcing“ predstavuje personál, ktorý je zmluvne zabezpečený buď prostredníctvom iných spoločností (personálny lízing) alebo ako živnostníci na základe zmluvy o poskytovaní služieb a nie na základe pracovnej zmluvy.

### 2.4.8.2. Ostatné obstarávacie náklady

Táto položka predstavuje podujatia a motivačné kampane organizované pre distribučných partnerov nad rámec ich nároku na provízie z predaja.

### 2.4.8.3. Nájomné za priestory

Spoločnosť si v súčasnosti prenajíma priestory v Bratislave, Prahe, Viedni a Stuttgarte. Nájomné je účtované rovnomerne ako náklad počas obdobia nájmu.

### 2.4.8.4. Náklady súvisiace s IT - SW licencie, Cloudové a Dátové služby

Táto kategória obsahuje SW licencie a poplatky za údržbu, cloudovými službami poskytovanými IBM a Rackscale, hlasovým a dátovým pripojením a tiež poštovými a kuriérskymi službami.

#### 2.4.8.5. Profesionálne služby

Táto položka obsahuje náklady na právne služby, audit, a poradenské služby. Spoločnosť využíva služby viacerých advokátskych kancelárií, ktoré sa špecializujú na korporátne, obchodné, pracovné, občianske, poisťné, daňové a spotrebiteľské právo na príslušných trhoch.

#### 2.4.8.6. Náklady na audit

Audítorm Spoločnosti je Mazars Slovensko, s.r.o.. Poplatok za štatutárny audit predstavoval 180 tis. EUR (2021: 170 tis. EUR) vrátane príslušnej DPH za audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky.

#### 2.4.8.7. Cestovné náklady, prenájom áut a pohonné hmoty

Táto položka zahŕňa všetky cestovné náklady vrátane leteniek a nákladov na pozemnú dopravu.

#### 2.4.8.8. Reklama a marketingové náklady

Tieto náklady súvisia najmä s vývojom a údržbou novej webovej stránky, tlačou poisťných zmlúv a službami PR agentúr.

#### 2.4.8.9. Tvorba opravných položiek

Ide najmä o tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči distribučným partnerom.

#### 2.4.8.10. Odpisy a amortizácia

Ide o odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ktoré odrážajú jednotlivé doby životnosti každej významnej položky majetku. Tento riadok zahŕňa aj amortizáciu z práva na používanie vozidiel získaných na základe nájomnej zmluvy vo výške 123 tis. EUR.

#### 2.4.8.11. Ostatné prevádzkové náklady

Ide o náklady súvisiace so všetkými ostatnými službami, napr. lekárske správy, miestne spotrebované tovary a služby.

#### 2.4.8.12. Ostatné dane, poplatky, pokuty

Táto položka obsahuje ostatné dane, okrem dane z príjmu, registračné a správne poplatky a pokuty.

### 2.4.9. Odložený daňový náklad

Výška odložených daňových nákladov je určená zmenou v odloženom daňovom záväzku a odloženej daňovej pohľadávke. Po zmene odhadu vo vzťahu k odloženému daňovému záväzku opísanom v pozn. 2.2.7. Spoločnosť



v roku 2021 v plnej miere rozpustila odložený daňový záväzok, ktorý je spôsobený vývojom aktív z poistných zmlúv, ako aj kompletnou daňovou pohľadávkou definovanou daňou prenesené straty z predchádzajúcich období.

v tisícoch EUR	2022	2021
Zmena odl. daň. záväzku – poistné zmluvy v aktívach	9 756	-2 494
Zmena odl. daň. pohľadávky z IBNR	-17	-15
Zmena odl. daň. pohľadávky z FVOCI Precenenia	220	-253
Zmena odl. daň. pohľadávky z umoriteľných daň. strát	-4 431	-778
<b>Spolu</b>	<b>5 528</b>	<b>-3 540</b>

Položky odloženej dane sú analyzované v bode poznámkach 2.2.7.1. až 2.2.7.3.

#### 2.4.10. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z dane z príjmov právnických osôb vypočítanej z príslušného daňového základu (tento nie je rovný čistému účtovnému zisku a to kvôli položkám, ktoré dočasne alebo trvalo nie sú predmetom zdaňovania) a osobitného odvodu zo zisku pre poisťovne.

v tisícoch EUR	2022	2021
Daň z príjmov právnických osôb - Slovensko	-	-
Osobitný odvod pre poisťovne	-	-
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

##### 2.4.10.1. Daň z príjmu právnických osôb

Sadzba dane z príjmu právnických osôb predstavuje 21% (2021: 21%) zo základu dane zníženého o príslušnú sumu daňových strát (poznámka 2.2.7.1.).

Spoločnosť zastáva názor, že zmena v hodnote poistných zmlúv, ktorá je účtovaná ako výnos, bude predmetom dane z príjmu až v čase jej realizácie a nie v čase keď je o nich účtované podľa IFRS, pretože, takto vytvorené aktívum vo svojej podstate predstavuje negatívnu rezervu a podľa Opatrenia Ministerstva Financí SR, hospodársky výsledok podľa IFRS predtým, ako sa použije ako východisko pre výpočet dane z príjmu, musí byť upravený o položky týkajúce sa poistných rezerv a časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Splatná daň z príjmov a súvisiace záväzky sú účtované na základe predpokladu, že Spoločnosť si obháji tento postup.

## 2.4.11. Efektívna daň z príjmu

V tisícoch EUR	2022	2021
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>10 976</b>	<b>-4 703</b>
<b>Daň pri aplikovanej sadzbe 21% (2020: 24.298%)</b>	<b>2 646</b>	<b>-1 143</b>
<i>Od dane oslobodené výnosy/nedaňové náklady:</i>	<b>0</b>	
Náklady daňovo neuznatelné pre účely dane z príjmov právnických osôb	-	5 226
Zaúčtovanie odloženej dane z osobitného odvodu na realizované zisky ak presiahnu 3 milióny EUR ročne	-	-
Daňová licencia	-	-
Vypršanie umoriteľných daňových strát a iné	<b>2 882</b>	<b>-7 623</b>
<b>Daňový náklad spolu</b>	<b>5 528</b>	<b>-3 540</b>

## 2.5. Výkaz peňažných tokov

Všetky definície pozícií, ako aj sumy použité na výpočty vo výkaze peňažných tokov sú v súlade s uvedenými poznámkami, zatiaľ čo:

- Poistné udalosti nezahŕňajú zmenu v poistných rezervách na nahlásené ale nevyplatené poistné udalosti a na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti,
- Prevádzkové náklady nezahŕňajú nepeňažné položky (odpisy a amortizácia boli vylúčené),
- Zaplatené dane predstavujú dane zaplatené počas príslušného roka, ktoré ale súvisia s predchádzajúcim účtovným obdobím,
- Zmena v aktívach investovaných na krytie poistných rezerv na Unit-linked a poistných rezerv na životné poistenie zohľadňuje len peňažné zmeny a vylúčené je časové rozlíšenie úroku,
- Zmena v likvidných finančných aktívach predstavuje výdavky súvisiace s nákupom cenných papierov, ktoré sú vždy rovnaké ako cenné papiere používané ako podkladové aktíva v garantovaných a negarantovaných poistných fondoch,
- Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú len bankové vklady, ktoré nie sú obmedzené v ich použiteľnosti na úhradu záväzkov.

### 3. ĎALŠIE INFORMÁCIE

#### 3.1. Štruktúra podnikania Spoločnosti podľa krajín

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

Počet poistných zmlúv – Portfólio (počet)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Spolu
2022	6 522	22 246	5 968	6 388	2 169	626	7	138	13	83	44 160
2021	6 937	17 627	6 498	6 031	2 433	735	18	110	6 517	92	46 998
2020	7 338	14 379	7 290	5 544	2 818	777	420	107	6 325	109	45 107
2019	7 596	9 409	8 238	5 201	3 345	650	1 069	117	0	265	35 890
2018	7 080	4 270	7 555	3 159	3 763	744	4 384	112	-	242	31 309
2017	5 611	1 141	6 303	-	3 894	426	3 526	72	-	112	21 085
2016	4 332	-	4 694	-	3 496	267	-	73	-	-	12 862
2015	2 885	-	2 997	-	2 167	142	-	-	-	-	8 191

Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľov (v tisícoch EUR)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Spolu
2022	6 323	28 344	3 038	17 343	1 563	947	2	131	511	48	58 250
2021	8 571	25 828	3 362	14 704	1 712	1 148	6	99	1 088	65	56 582
2020	9 768	19 271	3 759	11 250	1 914	1 080	25	550	550	96	48 264
2019	17 966	16 233	4 394	8 668	2 418	1 078	115	-	0	218	51 092
2018	18 773	7 055	4 403	2 805	2 573	2 401	1 094	-	-	171	39 275
2017	13 487	2 996	3 183	-	2 370	1 609	196	121	-	81	24 043
2016	7 969	-	1 971	-	1 878	970	-	54	-	-	12 842
2015	4 767	-	1 162	-	841	202	-	-	-	-	6 972

Technické poistné rezervy (v tisícoch EUR)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Spolu
2022	46 718	16 543	9 245	15 584	5 299	3 757	9	367	41	135	96 876
2021	55 122	12 622	10 102	9 515	5 361	4 681	85	396	0	156	98 040
2020	49 069	7 969	8 796	2 540	5 015	4 239	167	355	0	161	78 311
2019	42 647	4 208	4 673	691	2 278	4 092	234	329	0	67	59 219

2018	27 179	1 453	4 153	346	3 211	3 958	412	261	-	103	41 076
2017	12 486	945	2 248	-	1 636	2 057	912	53	-	33	20 370
2016	3 064	-	1 812	-	1 902	871	-	50	-	-	7 699
2015	1 403	-	1 473	-	1 142	44	-	-	-	-	4 062

## 3.2. Riadenie rizík

NOVIS ako regulovaná, medzinárodne aktívna poisťovňa pracuje na základe komplexného systému riadenia rizík. Hlavné prvky sú spracované v nasledujúcich podkapitolách tohto oddielu.

### 3.2.1. Riziko stratových poistných zmlúv

Spoločnosť považuje za svoje najväčšie potenciálne riziko možnosť, že časť poistných zmlúv nebude zisková a preto uplatňuje pri svojom podnikaní a vstupe na nové trhy nasledujúci prístup: (1) **Prieskum trhu:** Spoločnosť pred vstupom na nový trh zisťuje, či podmienky na danom trhu umožnia Spoločnosti prispôbiť svoj produkt tak, aby bol atraktívny pre jeho potenciálnu klientelu, ako aj pre distribučných partnerov a pritom bol naďalej ziskový. (2) **Dôsledky:** Ak prieskum neprinesie uspokojivý výsledok a teda produkt by pri zachovaní ziskovosti nebol dostatočne atraktívny pre klientov aj pre distribučných partnerov, tak NOVIS nevstúpi na nový trh. To znamená, že NOVIS uplatňuje čisto oportunistickú expanzívnu stratégiu a teda neexistuje žiadny trh (krajina), na ktorý NOVIS vstúpil bez presvedčenia, že poistná činnosť v tejto krajine bude zisková.

Pri začiatku podnikateľskej činnosti sa uplatňuje trvalé testovanie zisku. Po vstupe na daný trh Spoločnosť aj naďalej testuje ziskovosť produktu, pričom na tento účel používa výpočet súčasnej hodnoty očakávaných peňažných tokov (ďalej len „PVECF“) (Poznámka 1.2.1.) pre všetky nové poistné zmluvy.

Ak by bol PVECF nových zmlúv negatívny, Spoločnosť by prispôbovala buď vlastnosti produktu a/alebo podmienky distribučných partnerov s cieľom opätovného dosiahnutia ziskovosti produktu, alebo by na daný trh nevstúpila.

### 3.2.2. Upisovacie riziko

Spoločnosť stanovuje cenu poplatkov za krytie rizík takým spôsobom, že očakávané poistné plnenia predstavujú v dlhodobom horizonte sumu predstavujúcu 50% rizikových poplatkov na všetkých trhoch, pričom zohľadňuje, že medzi trhmi môžu existovať výrazné rozdiely, pokiaľ ide o krytie rizík, rizikové poplatky a časové obdobia, kedy sa dosiahne očakávaný cieľ. Suma vyplatených poistných plnení v % z celkových rizikových zrážok podľa krytia a krajiny:

		HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	PL
Smrť	2022	9.36%	8.50%	7.07%	40.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	2021	27.97%	19.68%	8.87%	22.00%	0.00%	0.00%	116.88%	0.00%	0.00%
	2020	11.05%	3.04%	12.94%	15.47%	75.61%	0.00%	118.74%	0.00%	0.00%
	2019	16.49%	6.27%	25.78%	5.33%	4.11%	0.00%	72.49%	0.00%	0.00%
	2018	32.15%	0.00%	18.60%	0.00%	23.44%	73.32%	4.64%	0.00%	0.00%
	2022	121.49%	0.00%	209.39%	25.82%	175.13%	0.00%	n/a	42.86%	0.00%
Kritické choroby	2021	14.04%	0.00%	183.26%	24.60%	135.32%	0.00%	n/a	32.29%	67.61%
	2020	13.12%	0.00%	234.69%	24.94%	175.87%	8.06%	n/a	13.06%	0.00%
	2019	8.57%	0.00%	217.04%	2.17%	203.87%	0.00%	n/a	0.00%	0.00%
	2018	3.39%	0.00%	150.88%	0.00%	173.24%	5.64%	n/a	8.30%	0.00%

Individuálna účtovná závierka 2022

	2022	15.96%	0.00%	44.65%	51.21%	84.15%	0.00%	n/a	0.00%	23.71%
	2021	7.20%	0.00%	45.31%	14.08%	73.45%	13.24%	n/a	0.00%	0.00%
	2020	1.08%	0.00%	48.33%	31.35%	105.63%	0.00%	n/a	0.00%	0.00%
Úraz	2019	4.35%	0.00%	53.55%	12.13%	108.77%	3.21%	n/a	0.00%	0.00%
	2018	3.58%	0.00%	51.74%	0.00%	92.73%	6.72%	n/a	0.00%	11.54%
	2022	n/a	n/a	55.98%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a
	2021	n/a	n/a	51.11%	n/a	13.16%	n/a	n/a	n/a	n/a
	2020	n/a	n/a	30.68%	n/a	57.92%	n/a	n/a	n/a	n/a
Trvalé následky	2019	n/a	n/a	9.83%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a
	2018	n/a	n/a	0.00%	n/a	69.64%	n/a	n/a	n/a	n/a

### Koncentrácia poistného rizika:

V tisícoch EUR		HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	PL	SE	Total
2022	Poistná suma pre riziko smrti	13 035	515 885	80 935	161 835	21 158	15 781	63	3 868	1 530	809	<b>814 900</b>
	Poistná suma kritické choroby	727	1 817	122 353	71 451	42 795	3 537	0	520	454	0	<b>243 654</b>
	Poistná suma pre riziko úrazu	958	200	104 127	18 125	52 891	1 772	0	380	201	0	<b>178 653</b>
	Poistná suma invalidita	0	1 745	13 785	1 365	19 794	0	0	0	0	0	<b>36 689</b>
	<b>Spolu</b>	<b>14 719</b>	<b>519 647</b>	<b>321 200</b>	<b>252 776</b>	<b>136 639</b>	<b>21 090</b>	<b>63</b>	<b>4 768</b>	<b>2 185</b>	<b>809</b>	<b>1 273 897</b>
2021	Poistná suma pre riziko smrti	22 378	449 588	90 110	158 358	25 431	18 277	159	4 383	1 746	460 143	<b>1 230 573</b>
	Poistná suma kritické choroby	1 092	850	131 369	70 705	46 459	4 299	0	435	484	0	<b>255 693</b>
	Poistná suma pre riziko úrazu	1 146	200	113 665	20 146	58 227	1 902	0	510	235	0	<b>196 030</b>
	Poistná suma invalidita	0	616	14 919	1 286	22 596	0	0	0	0	0	<b>39 417</b>
	<b>Spolu</b>	<b>24 616</b>	<b>451 254</b>	<b>350 063</b>	<b>250 495</b>	<b>152 714</b>	<b>24 478</b>	<b>159</b>	<b>5 328</b>	<b>2 465</b>	<b>460 143</b>	<b>1 721 714</b>
2020	Poistná suma pre riziko smrti	24 623	404 133	105 620	153 670	27 718	19 241	3 965	4 518	3 622	378 203	<b>1 125 312</b>
	Poistná suma kritické choroby	1 144	200	151 891	73 694	50 789	4 875	-	420	883	0	<b>283 895</b>
	Poistná suma pre riziko úrazu	1 215	200	136 908	22 863	63 991	2 251	-	550	443	0	<b>228 421</b>
	Poistná suma invalidita	0	0	17 465	0	25 253	0	-	0	0	0	<b>42 718</b>
	<b>Spolu</b>	<b>26 981</b>	<b>404 533</b>	<b>411 884</b>	<b>250 227</b>	<b>167 751</b>	<b>26 366</b>	<b>3 965</b>	<b>5 488</b>	<b>4 948</b>	<b>378 203</b>	<b>1 680 345</b>

### 3.2.3. Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (riziko storna)

Výpočty PVECF (Poznámka 1.2.1.) sú taktiež založené na predpokladoch očakávaných ukončení poistných zmlúv v jednotlivých rokoch. Ak je miera storna poistných zmlúv vyššia, než sa predpokladá na začiatku zmluvy, dôjde k strate budúceho zisku. S cieľom predchádzať takému nepriaznivému vývoju spoločnosť posudzuje každého potenciálneho distribučného partnera v súvislosti s kvalitou poradenských aktivít. Potenciálni partneri, ktorí nespĺňajú požiadavky Spoločnosti, nebudú akceptovaní. Vďaka svojej medzinárodnej orientácii sa Spoločnosť môže viac sústrediť na spoluprácu s distribútormi, ktorí vykazujú priaznivú kvalitu poradenstva v oblasti poistenia.

Maďarsko		Rok predčasného ukončenia zmluvy								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	10.82%	1.58%	1.88%	1.09%	0.69%	1.95%	2.41%	2.62%	n/a
	2015	9.66%	3.55%	2.04%	1.85%	2.31%	3.54%	2.25%	1.25%	
	2016	8.54%	3.31%	1.66%	2.25%	3.85%	2.87%	1.78%		
	2017	4.20%	2.52%	2.08%	5.70%	8.21%	3.74%			
	2018	3.98%	2.45%	4.32%	9.76%	5.57%				
	2019	6.75%	1.96%	3.85%	6.56%					
	2020	0.00%	0.00%	0.00%						
	2021	0.00%	0.00%							
	2022	0.00%								
Taliansko										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2016	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		
	2017	10.13%	2.35%	6.01%	4.22%	2.67%	0.41%			
	2018	8.07%	4.16%	2.67%	1.44%	0.78%				
	2019	4.18%	2.83%	1.27%	0.35%					
	2020	2.93%	1.28%	0.33%						
	2021	1.29%	0.75%							
	2022	1.00%								
Slovensko										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	14,29%	5,56%	0,00%	5,88%	6,25%	6,67%	0,00%	7,14%	0,00%
	2014	18.72%	10.92%	8.30%	5.14%	4.12%	9.05%	5.47%	4.21%	1,92%
	2015	18.83%	15.69%	9.97%	8.73%	11.39%	11.41%	6.78%	3.04%	
	2016	23.57%	13.17%	10.61%	10.06%	11.49%	8.51%	3.45%		
	2017	10.33%	10.20%	10.34%	12.27%	10.23%	4.33%			
	2018	9.40%	10.77%	14.75%	9.29%	4.95%				
	2019	11.26%	12.85%	12.33%	5.61%					
	2020	17.57%	9.84%	0.00%						
	2021	3.57%	3.70%							
	2022	2.86%								
Island										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2016	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		
	2017	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a			
	2018	16.34%	13.25%	10.99%	5.46%	2.98%				
	2019	16.09%	9.27%	7.24%	3.04%					
	2020	17.57%	7.04%	3.20%						
	2021	12.91%	2.78%							
	2022	7.22%								
Česká republika										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	21.25%	15.36%	21.12%	14.39%	16.32%	14.72%	8.08%	3.13%	
	2016	17.48%	12.63%	23.09%	19.05%	13.56%	10.66%	7.16%		
	2017	10.81%	13.10%	15.82%	14.35%	14.68%	8.10%			
	2018	13.68%	14.92%	13.42%	10.13%	4.23%				
	2019	14.44%	14.94%	10.69%	12.82%					
	2020	0.00%	0.00%	0.00%						
	2021	0.00%	0.00%							
	2022	0.00%								
Nemecko										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	42.25%	20.37%	34.88%	19.64%	4.44%	11.63%	7.89%	n/a	
	2016	19.35%	20.00%	7.50%	5.41%	17.14%	5.17%	7.27%		
	2017	11.21%	12.11%	6.59%	5.13%	13.51%	3.13%			
	2018	21.71%	10.59%	7.32%	10.53%	13.45%				
	2019	50.00%	0.00%	100.00%	0.00%					
	2020	11.52%	13.02%	14.97%						
	2021	4.65%	12.20%							

		2022	0.00%								
Rok upísania poist. zmluvy	<b>Rakúsko</b>										
	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2016	75.45%	37.04%	5.88%	0.00%	18.75%	7.69%	n/a			
	2017	33.33%	4.55%	4.76%	15.00%	17.65%	7.14%				
	2018	13.79%	10.00%	13.33%	10.26%	5.71%					
	2019	25.00%	22.22%	14.29%	16.67%						
	2020	0.00%	0.00%	0.00%							
	2021	23.08%	0.00%								
	2022	11.86%									
Rok upísania poist. zmluvy	<b>Poľsko</b>										
	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2016	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a			
	2017	41.59%	33.33%	18.18%	8.33%	6.06%	6.45%				
	2018	36.57%	27.06%	16.13%	9.62%	2.13%					
	2019	77.14%	0.00%	0.00%	12.50%						
	2020	0.00%	0.00%	0.00%							
	2021	0.00%	0.00%								
	2022	0.00%									

### 3.2.4. Riziko nezaplatenia poistného

Pokiaľ je poistná zmluva platná a zmluva ešte nie je plne splatená, poistník musí platiť ďalšie poistné. V situáciách, keď sa poistník nespráva v súlade so svojimi zmluvnými záväzkami, má Spoločnosť k dispozícii komunikačnú stratégiu voči klientom. Cieľom tejto stratégie je povzbudiť poistníka, aby pokračoval v platení poistného.

Pohľadávkam z poistného po splatnosti je prisúdená nulová hodnota. V prípade, že poistník nezaplatí dohodnuté poistné a saldo poistného účtu sa stane záporným, Spoločnosť zruší poistnú zmluvu, vo všeobecnosti do troch mesiacov, čo je premietnuté v predpoklade stornovanosti pri ocenení aktíva z poistných zmlúv.

### 3.2.5. Riziko nedostatočných poistných rezerv

Dokonca aj vtedy, keď sú poistné zmluvy jednoznačne ziskové z pohľadu Spoločnosti, môže sa stať, že za nepriaznivých okolností sú poistné rezervy nižšie ako budúce záväzky Spoločnosti voči svojim klientom. Aby bolo toto riziko minimalizované, Spoločnosť definuje výšku poistných rezerv takým spôsobom, aby ich hodnota vždy prevyšovala odkupnú hodnotu všetkých zmlúv v portfóliu. (poznámka 1.2.4.)

### 3.2.6. Riziko súvisiace s umiestnením aktív

Zmeny hodnoty cenných papierov investovaných v rámci negarantovaných poistných fondov (Pozn. 2.1.4.) sú v plnej miere premietnuté do zmeny hodnoty príslušných poistných účtov poistníkov. Spoločnosť umiestňuje finančné prostriedky jednotlivých poistných fondov do podkladových aktív v súlade so štatútmi poistných fondov a súčasnou investičnou politikou, pričom berie do úvahy možný výnos a riziko.

Zmierňovanie investičného rizika (z pohľadu poistníkov) je dosiahnuté cez diverzifikáciu danú výberom všetkých poistných fondov Spoločnosti.

Pozitívny vplyv diverzifikácie vyplývajúcej z potenciálneho vývoja poistného fondu počas finančnej krízy:

Produkt		Očakávaný vývoj počas finančnej krízy		
		2022	2021	
NOVIS štandardný produkt	Guaranteed Insurance Fund	garantovaný nárast	13.4%	14.1%
	ETF-shares Insurance Fund	pokles	14.5%	17.4%
	Gold Insurance Fund	pokles	7.0%	7.8%
	Entrepreneurial Insurance Fund	pokles	6.5%	7.7%
	Mortgage Insurance Fund	pokles	3.5%	4.2%
	Family Office Insurance Fund	pokles	5.8%	6.5%
	World Brands Insurance Fund	pokles	3.5%	3.6%
	Digital Insurance Fund	pokles	12.2%	18.9%
	Fixed income	pravdepodobne nárast	9.8%	6.4%
	Global select	pravdepodobne nárast	13.2%	7.9%
	PIR	pravdepodobne nárast	3.9%	1.8%
	Sustainability	pravdepodobne nárast	6.1%	3.8%
	Discovery	Narast alebo pokles	0.6%	0.0%
	Sustainability Plus	pravdepodobne nárast	0.1%	0.0%
Co-brandovaný produkt	Guaranteed Insurance Fund	pravdepodobne pokles	23.3%	24.0%
	Co-Branded Insurance Funds	pravdepodobne nárast	76.7%	76.0%

### 3.2.7. Úverové riziko

Úverové riziko, ktorému je vystavená Spoločnosť je možné rozdeliť do nasledovných skupín:

1. Banky - v dôsledku zvýšeného rizika vyplývajúceho z úhrady strát bánk priamo veriteľmi bánk (tzv. Bail-in), ktorú umožňuje nová legislatíva EÚ s účinnosťou od začiatku roka 2016, Spoločnosť začala proces diverzifikácie svojich bankových vkladov cez rozdeľovanie svojej peňažnej likvidity medzi stále rastúcim počtom bánk v rôznych krajinách (Pozn. 2.1.10.).
2. Štátne dlhopisy (Pozn 2.1.4.) - v politike riadenia rizika Spoločnosti je stanovené, že spoločnosť neinvestuje do štátnych dlhopisov krajín s výrazným schodkom bežného účtu obchodnej bilance (NOVIS ku koncu roka investoval do štátnych dlhopisov Slovenska<sup>1</sup>, Maďarska<sup>2</sup>, Českej republiky<sup>3</sup> a Poľska<sup>4</sup> a Rakuska<sup>5</sup> ). Riziková

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

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

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

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

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



politika Spoločnosti je založená na poznatku, že krajiny, ktoré vykazujú aspoň vyvážené bežné účty, nevyhlásili v čase mieru platobnú neschopnosť.

3. Pohľadávky voči distribučným partnerom (Pozn. 2.1.9.) - pohľadávky po splatnosti evidované voči distribučným partnerom sú aktívne vymáhané právnymi prostriedkami, pokiaľ neexistuje možnosť, že otvorená pohľadávka bude kompenzovaná/započítaná s ďalšími províziami za nové poisťné zmluvy.
4. Poisťné zmluvy – toto aktívum predstavuje populáciu fyzických osôb, teritoriálne diverzifikovanú v rôznych krajinách. Je možné predpokladať, že zmluvné portfólio v krajinách s lepším ratingom zodpovedá aj nižšiemu kreditnému riziku. (Pozn. 2.1.7)

### 3.2.8. Riziko nesúlady s predpismi

Poisťovníctvo je vysoko regulované a toto riziko v čase rastie spolu s rastúcou reguláciou v oblasti ochrany spotrebiteľa a distribúciou produktov. V záujme splnenia týchto požiadaviek Spoločnosť spolupracuje v každej krajine s miestnou právnickou firmou špecializovanou na sektor poisťovníctva s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu prispôsobenia poisťného produktu miestnym požiadavkám v potrebnom rozsahu a súčasne zachovať unikátnosť produktu v čo najväčšej miere.

Súčasná podnikateľská činnosť v mnohých krajinách EU poskytuje zamestnancom, kľúčovým funkciám a vedeniu Spoločnosti priestor pre vzdelávanie a nadobudnutie skúseností, ktorý nemožno dosiahnuť, ak je poisťovňa aktívna len v jednej krajine.

### 3.2.9. Operačné riziko

Spoločnosť je prirodzene konfrontovaná s mnohými operačnými rizikami. Mnohé z nich sú zmiernené vnútornými pravidlami účtovnej jednotky.

Spoločnosť identifikovala jedno dôležité operačné riziko: možnosť, že jej IT systém nebude plne v súlade s jej medzinárodným obchodným rozvojom a súvisiacimi požiadavkami. S cieľom takmer eliminovať toto riziko Skupina v rokoch 2015 až 2019 vyvíjala interný poisťný softvér, ktorý plne odráža všetky vlastnosti jej poisťného produktu. Poisťovací softvér Apollon bol uvedený na všetky trhy v priebehu roka 2019. Vývoj Apollon pokračoval aj v roku 2022 so zameraním na dosiahnutie najvyššej úrovne bezpečnosti a kvality dát. Vývoj pre poisťný softvér Apollon pokračuje aj v roku 2023 so zameraním na dosiahnutie stabilizácie systému, reštrukturalizáciu hardvérových zdrojov pre dostatočný výkon na základe požiadaviek a potrieb Spoločnosti. Predmetom vývoja bola aj úprava existujúcich funkcií a vývoj nových funkcií systému Apollon.

### 3.2.10. Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančným rizikám prostredníctvom svojich finančných aktív, finančných záväzkov a aktív a záväzkov vyplývajúcich z jej poisťných zmlúv.

**Menové riziko** je riziko spojené s pohybmi devízových kurzov a je definované vplyvom zmien výmenných kurzov na hodnoty aktív a pasív.

Riziko výmenného kurzu cudzej meny voči cenným papierom s fixným výnosom, cenným papierom s variabilným príjmom ide na vrub poisťníka a odráža sa v zmene poisťných rezerv na životné poistenie a na Unit-linked. Keďže Spoločnosť vyказuje hodnotu poisťných zmlúv na súvahe vo väčšej miere v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi (Pozn. 2.1.7.) a hodnota poisťných zmlúv je významne ovplyvnená najmä poisťnými zmluvami denominovanými v eurách, čím sa mení oslabenie / posilnenie eura o 5 % oproti ostatným krajinám mimo EUR je nedbalé.

**Riziko zmeny ceny akcií** predstavuje riziko zmeny reálnej hodnoty finančných nástrojov z dôvodu zmien v cenách na akciových trhoch. Spoločnosť je vystavená tomuto cenovému riziku z dôvodu investovania do majetkových cenných papierov (cenné papiere s variabilným výnosom) a toto riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Vplyv cenového rizika na zisk a vlastný kapitál je zanedbateľný pre majetkové cenné papiere vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pretože súvisiace záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv sú ovplyvnené v rovnakom rozsahu zmenou poistných rezerv pre Unit-linked.

**Úrokové riziko** - Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä v súvislosti s poistnými zmluvami, aktívami a poistnými rezervami, keďže neoddeliteľnou súčasťou PVECF sú aj úrokové sadzby odvodené z krivky bezrizikových sadzieb EIOPA ovplyvňujúce najmä diskontné faktory – citlivosti sú popísané v poznámke 2.1.5. Ďalším zdrojom úrokového rizika sú pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou. Vplyv úrokového rizika na zisk pred zdanením, ak by sa úrokové sadzby zmenili o 100 základných bodov a všetky ostatné premenné zostali nezmenené, by predstavoval maximálne 1 400 tis. EUR vo vzťahu k pôžičkám s variabilným úrokom.

**Riziko likvidity** - Spoločnosť je vystavená požiadavkám na likviditu vyplývajúcim z potenciálnych poistných udalostí a záväzkov voči iným subjektom. Riziko likvidity spočíva v nedostatku hotovosti, ktorá nemusí byť k dispozícii za primerané náklady na vyrovnanie záväzkov, keď sú splatné. Potreba likvidity sa nepretržite monitoruje a akékoľvek neočakávané potreby likvidných prostriedkov sa oznamujú vopred, aby sa zabezpečilo, že budú k dispozícii potrebné finančné prostriedky. Očakávané príjmy peňažných prostriedkov plus existujúci zostatok likvidných finančných aktív prevyšujú očakávané peňažné výdavky počas jedného roka po skončení vykazovaného obdobia.

Poistovne si môžu vybrať, ako prezentovať analýzu splatnosti finančných nástrojov a poistných zmlúv a to buď a) na základe očakávanej doby do splatnosti, alebo b) podľa zmluvných období do splatnosti za predpokladu najhoršieho možného scenára. Účtovná jednotka sa rozhodla prezentovať najhorší možný scenár, ktorý predpokladá, že všetci jej zákazníci ukončia poistné zmluvy na konci roka v plnom rozsahu. V tomto scenári (i) odkupná hodnota je okamžite splatná zákazníkovi, (ii) záväzok voči zaistovateľovi je nulový, pretože je podmienený budúcim výnosom z poistného, (iii) existuje príjem peňažných prostriedkov z vrátenia časti predtým zaplatených obstarávacích provízií a (iv) pôžičky sú splatné v ich zmluvnej dobe splatnosti, ibaže by účtovná jednotka nedodržala podmienky úverových zmlúv ku koncu vykazovaného obdobia. Aktíva sú prezentované ako krátkodobé ak sú likvidné a v prípade potreby likvidity možno očakávať ich predaj v krátkom čase.

Analýza splatnosti účtovnej hodnoty majetku a záväzkov je k 31. decembru 2022 nasledovná:

v tisícoch EUR	menej ako 6 mesiacov	od 6 mesiacov do 5 rokov	Spolu
<b>Aktíva</b>			
CP s pevným výnosom	251	-	251
CP s variabilným výnosom	1 979	-	1 979
CP investované v Unit-linked	59 802	-	59 802
Vratky vyplatených provízií	118	-	118
Pohľadávky voči zaistovateľom	13 207	-	13 207
Ostatné aktíva*	4 498	-	4 498
Vklady v bankách	3 042	583	3 625
<b>Spolu</b>	<b>82 898</b>	<b>583</b>	<b>83 480</b>
<b>Záväzky</b>			
Poistné rezervy (životné poistenie aj Unit-linked)	78 442	-	78 442
Ostatné záväzky*	9 827	-	9 827
Úvery	-181	16 664	16 483
<b>Spolu</b>	<b>88 088</b>	<b>16 664</b>	<b>104 752</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2022</b>	<b>-5 191</b>	<b>-16 082</b>	<b>-21 272</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2021</b>	<b>3 139</b>	<b>-10 687</b>	<b>-7 548</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2020</b>	<b>1 500</b>	<b>-5 426</b>	<b>-3 926</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2019</b>	<b>5 509</b>	<b>-1 845</b>	<b>3 664</b>

\* Analýza splatnosti obsahuje len položky, na ktoré sa vzťahuje IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenie, alebo IFRS 4, Poistné zmluvy.

### 3.3. Informácie o transakciách spriaznených osôb

Spoločnosť uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva a dozornej rady.

v tisícoch EUR	2022	2021
Peňažný vklad do základného imania od členov predstavenstva	0	-
Peňažný vklad do základného imania od členov dozornej rady	0	-
Služby poskytnuté Skupine spriaznenou osobou*	36	36
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	414	355
Mzdy a odmeny členov dozornej rady	226	159
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov predstavenstva	110	100
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov dozornej rady	63	55

\* Služby poskytované priamo členmi predstavenstva a dozornej rady alebo prostredníctvom ich spoločností.

### 3.4. Ostatné povinnosti a podmienené záväzky

#### 3.4.1. Súdne spory

Okrem piatich súdnych konaní v Taliansku, ktoré sa týkali sporov s klientmi, na konci roka 2022 nebola Spoločnosť účastníkom žiadneho aktívneho súdneho konania v pozícii žalovaného.

#### 3.4.2. Nájom

K 31. decembru 2022 predstavuje budúce minimálne nájomné za kancelárske priestory splatné do jedného roka 590 tisíc EUR (2021: 620 tisíc EUR) a splatné v období budúcich 2-5 rokov 2 363 tis. EUR (2021:2 475 tisíc EUR) .

#### 3.4.3. Neistá daňová pozícia

Informácie ohľadom nejistej daňovej pozície sú uvedené v poznámke 2.4.10.1. Daňová legislatíva si vyžaduje interpretáciu a existuje možné riziko, že interpretácia vedenia spoločnosti sa nebude zhodovať s tou, ktorú použijú daňové úrady. Spoločnosť bude svoje daňové pozície a interpretáciu aktívne obhajovať.

#### 3.4.4. Súlad s legislatívou

##### Slovensko

Národná banka Slovenska vydala dňa 14. januára 2022 rozhodnutie, ktorým uložila Spoločnosti opatrenie zvýšiť technické rezervy minimálne na úroveň určenú NBS a zachovať technické rezervy na tejto úrovni minimálne do 31. decembra 2022, resp. orgán doručí Poistovní písomný súhlas s novými predpokladmi, na základe ktorých bude Poistovňa počítať technické rezervy v inej výške. Národná banka Slovenska zároveň týmto rozhodnutím uložila Poistovní opatrenie na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov vo forme povinnosti vykonať výpočet SCR s použitím minimálnej hodnoty technických rezerv stanovenej NBS, a výsledok oznámiť NBS do 15. marca 2022 spolu s povinnosťou navýšiť (ak by to tak bolo) vlastné zdroje použiteľné na krytie SCR, toto zvýšenie preukázať, ako aj povinnosť mať použiteľné vlastné zdroje, teda sumu potrebnú na riadne krytie SCR, od momentu navýšenia použiteľných vlastných zdrojov (ak by tomu tak bolo) do 31. decembra 2022. V poslednej časti rozhodnutia NBS uložila poisťovní povinnosť zdržať sa nakladania s majetkom mimo obvyklú hospodársku činnosť do 15. marca 2022. Spoločnosť podala proti rozhodnutiu rozklad. Banková rada NBS ako druhostupňový orgán svojim rozhodnutím zo dňa 6. júna 2022 potvrdila prvostupňové rozhodnutie a zamietla rozklad spoločnosti. V reakcii na toto rozhodnutie NOVIS podal správnu sťažnosť na príslušný správny súd.

NBS rozhodnutím z 27. januára 2022 zrušila svoje predbežné opatrenie pôvodne vydané v novembri 2020, ktoré čiastočne zrušila a čiastočne zmenila Banková rada NBS dňa 13. apríla 2021. Predmetom predbežného opatrenia bolo obmedzenie Spoločnosti vo voľnom nakladaní s tzv. majetok nad rámec bežnej obchodnej činnosti. Dôvodom jeho zrušenia bolo, že pominuli dôvody, pre ktoré NBS predbežné opatrenie vydala.

Dňa 15. júla 2022 bolo Spoločnosti doručené od NBS oznámenie o začatí konania o uložení sankcie za nedostatky v činnosti Spoločnosti, pri ktorých mala NBS podozrenie, že Spoločnosť vykonala účelové zmeny Všeobecných obchodných podmienok spôsobom, ktorý by mohol poškodiť záujmy klientov a zároveň aj podozrenie, že Spoločnosť sa nachádza v nepriaznivej ekonomickej a finančnej situácii, pričom podľa podozrenia NBS Spoločnosť k 31.3.2022 nepokryla kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku na solventnosť so základnými použiteľnými vlastnými zdrojmi. Dňa 2. novembra 2022 bolo Spoločnosti doručené prvostupňové rozhodnutie NBS zo dňa 31. októbra 2022, ktorým bolo Spoločnosti odobraté povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti a obmedzené nakladanie s majetkom

nad rámec bežnej obchodnej činnosti. Spoločnosť sa proti rozhodnutiu NBS odvolala a podanie rozkladu proti rozhodnutiu v časti odňatia licencie malo odkladný účinok. Banková rada NBS ako druhostupňový orgán uznesením z 1. júna 2023 čiastočne zmenila svoje prvostupňové rozhodnutie, potvrdila však odňatie povolenia a obmedzenie voľného nakladania s majetkom nad rámec bežnej obchodnej činnosti (napr. viac podrobností pozri článok 3.5).

Úrad pre vybrané podnikateľské subjekty (ÚVHS) udelil dňa 27. augusta 2020 pokutu 200-tisíc eur za zmenu účtovnej politiky súvisiacej s oceňovaním poistných zmlúv v roku 2015, ktorú úrad nepovažoval za v súlade s IFRS 4. Spoločnosť nesúhlasí s týmto hodnotením a trvá na tom, že politika je v súlade s IFRS a neustále používa politiku, ako je opísané v poznámke 1.2.1. Novis preto podal správnu žalobu a v momente zostavenia tejto účtovnej závierky súd ešte nerozhodol.

### Island

Dňa 25. mája 2023 Úrad finančného dohľadu Islandskej centrálnej banky (ďalej len „FSA“) listom informoval Spoločnosť o výsledkoch prešetrovania zmien všeobecných zmluvných podmienok spoločnosti NOVIS pre poistné zmluvy (ďalej len „VOP“). (podrobnejšie v článku 3.5).

### 3.4.5. Kategorizácia finančných nástrojov

Na účely oceňovania IAS 39 (Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie) klasifikuje finančné aktíva do týchto kategórií: a) úvery a pohľadávky; b) finančné aktíva určené na predaj; c) finančné aktíva držané do splatnosti (HTM) a d) finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančné aktíva v reálnej hodnote oceňované cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: i) aktíva tak určené pri prvotnom vykázaní a ii) tie, ktoré sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Poistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a pokrýva ich IFRS 4 (Poistné zmluvy).

Nasledujúca tabuľka poskytuje zosúladenie tried finančných nástrojov na účely zverejnenia podľa IFRS 7 (Finančné nástroje: Zverejnenia) a ich kategórie ocenenia ako sú definované v IAS 39 k 31. decembru 2022.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Aktíva v reálnej hodnote - FVTPL	Aktíva v reálnej hodnote - FVOCI	Poistné zmluvy	Spolu
Bankové vklady	3 042	-	-	-	<b>3 042</b>
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným disponovaním	583	-	-	-	<b>583</b>
Cenné papiere s pevným výnosom	-	23	228	-	<b>250</b>
Cenné papiere s variabilným výnosom	-	1 979	-	-	<b>1 979</b>
Cenné papiere investované v UL	0	59 802	-	-	<b>59 802</b>
Hodnota poistných zmlúv	0	-	-	178 466	<b>178 466</b>
Ostatné aktíva	4 498	-	-	-	<b>4 498</b>

\* Analýza obsahuje len položky, na ktoré sa vzťahuje IFRS 7, *Finančné nástroje: Zverejnenie*, alebo IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

Nasledujúca tabuľka poskytuje zosúladienie tried finančných nástrojov na účely zverejnenia podľa IFRS 7 (Finančné nástroje: Zverejnenia) a ich kategórie ocenenia ako sú definované v IAS 39 k 31. decembru 2021.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Aktíva v reálnej hodnote - FVTPL	Aktíva v reálnej hodnote - FVOCI	Poistné zmluvy	Spolu
Bankové vklady	4 381	-	-	-	<b>4 381</b>
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným disponovaním	698	-	-	-	<b>698</b>
Cenné papiere s pevným výnosom	-	1 158	6 870	-	<b>8 028</b>
Cenné papiere s variabilným výnosom	-	0	-	-	<b>0</b>
Cenné papiere investované v UL	0	73 122	-	-	<b>73 122</b>
Hodnota poistných zmlúv	0	-	-	155 210	<b>155 210</b>
Ostatné aktíva	4 636	-	-	-	<b>4 636</b>

\* Dlhopisy ocenené v umorovanej hodnote, ktoré sú v úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt sú klasifikované ako držané do splatnosti zatiaľ čo tie v úrovni č. 2 ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39, *Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie*.

### 3.5. Významné udalosti po konci účtovného obdobia

V apríli 2023 spoločnosť NOVIS umiestnila konvertibilné dlhopisy v objeme 8,8 milióna EUR, čo viedlo k výraznému posilneniu kapitálovej pozície Spoločnosti.

Dňa 25. mája 2023 Úrad finančného dohľadu Islandskej centrálnej banky (ďalej len „FSA“) listom informoval Spoločnosť o výsledkoch prešetrovania zmien všeobecných zmluvných podmienok spoločnosti NOVIS pre poistné zmluvy (ďalej len „VOP“). Vyšetrovanie sa začalo 25. októbra 2022 a zameralo sa na zmeny vo VOP produktov spoločnosti, ktoré boli distribuované na Islande, pričom tieto zmeny nadobudli účinnosť od 15. októbra 2021. Hoci spoločnosť namietala voči predbežným zisteniam úradu FSA, vyšetrovanie dospelo k záveru, že zmeny vo VOP neboli vykonané v súlade s islandským právom. Úrad FSA preto uložil spoločnosti NOVIS povinnosť vykonať tieto opatrenia na nápravu: a) odvolať oznámením na svojej webovej stránke svoje zmeny VOP pre produkty Wealth Insurance a Life Savings Plan, ktoré nadobudli účinnosť 15. októbra 2021; b) písomne oznámiť svojim poistencom zrušenie zmien; c) písomne informovať svojich distribútorov na Islande o rozhodnutí FSA v tejto záležitosti a požiadavke na nápravu; d) zaslať FSA kópiu na overenie implementácie nápravného opatrenia. NOVIS splnil všetky nápravné opatrenia v stanovenom termíne a riadne informoval FSA. Spoločnosť v súčasnosti analyzuje dostupné právne možnosti ďalšej obrany proti výsledkom tohto vyšetrovania.

NBS rozhodnutím zo dňa 1. júna 2023 odňala Spoločnosti oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia, t. j. 5. júna 2023, má NOVIS zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie svojich nárokov a vyrovanie záväzkov. NOVIS nesmie uzatvárať nové poistné zmluvy. NOVIS je presvedčený, že rozhodnutie NBS je nesprávne a je založené na nesprávnom posúdení skutkového stavu a nesprávnej aplikácii príslušných zákonov. Navyše boli ignorované všetky dôkazy, ktoré NOVIS predložil NBS. Patrí sem aj znalecký posudok súdneho znalca z Viedne, ktorý tvrdí,

že NBS skreslila platobnú bilanciu NOVIS do takej miery, že znalec v súvislosti s postupom NBS použil pojem falšovanie. Spoločnosť preto pripravuje správnu žalobu a požiada súd o odklad účinnosti rozhodnutia. NOVIS očakáva od súdu férový proces, najmä vzhľadom na to, že viaceré dôležité dokumenty mu v priebehu konania NBS zámerne neboli prístupné. NOVIS opakovane dlhodobo upozorňoval na preukázanú zaujatosť a nezákonné konanie konkrétnych funkcionárov NBS, a preto sa obrátil aj na Generálnu prokuratúru.

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

### 3.6. Aplikácia nových účtovných štandardov a interpretácií

#### Počiatkové uplatnenie medzinárodného štandardu finančného výkazníctva

Nasledujúce štandardy neboli predčasne prijaté Spoločnosťou, môžu však mať významný vplyv na interpretáciu tejto účtovnej závierky, keďže sú platné od 1. januára 2023.

- IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr) a IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr s výnimkou poisťovní, ktoré využívajú výnimku a uplatňujú tento štandard od roku 2023. Novis spĺňa všetky požiadavky na dočasnú výnimku implementácie IFRS 9.)

#### Očakávaný vplyv štandardov IFRS 17 a IFRS 9

Spoločnosť posúdila odhadovaný vplyv, ktorý bude mať prvotná aplikácia IFRS 17 a IFRS 9 na jej účtovnú závierku. Na základe doteraz vykonaných odhadov celková suma po úprave zdanenia k celkovému vlastnému imaniu Spoločnosti predstavuje zvýšenie o 9 626 tisíc EUR k 1. januáru 2022, ako je zhrnuté nižšie:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>01-01 2023</b>
Úpravy kvôli prvotnej aplikácii IFRS 17	9 626
Úpravy kvôli prvotnej aplikácii IFRS 9	-
<b>Spolu</b>	<b>9 626</b>

Vyššie uvedené hodnotenie je predbežné, pretože nie všetky práce na prvotnej aplikácii boli dokončené. Skutočný dopad prijatia IFRS 17 a IFRS 9 1. januára 2023 a 2022 sa preto môže zmeniť.

#### IFRS 17

##### Posúdenie

Spoločnosť je stále v procese prechodu a je si vedomá mnohých výziev, ktoré aplikácia IFRS 17 predstavuje. Pri výpočte sa používa množstvo účtovných zásad, predpokladov a úsudkov a aj keď Spoločnosť vykonala predbežné posúdenie s náležitou starostlivosťou, konečný dopad nie je ku dňu zverejnenia tejto účtovnej závierky známy.



## Prechod

Zmeny v účtovných zásadách v dôsledku prijatia IFRS 17 sa budú v maximálnej možnej miere uplatňovať s použitím úplného retrospektívneho prístupu. Ak nie je možné použiť úplný retrospektívny prístup, spoločnosť si vyberie medzi modifikovaným retrospektívnym prístupom a prístupom reálnej hodnoty.

## IFRS 9

### Klasifikácia

Investície do dlhových nástrojov podľa IAS 39 boli klasifikované ako FVTPL alebo AFS. Podľa IFRS 9 sa všetky dlhové investície budú oceňovať v FVOCI. Celkový vplyv tohto hodnotenia na vlastné imanie je nulový.

Podielové fondy a akékoľvek iné aspekty vlastného imania sa budú oceňovať v reálnej hodnote so zmenami hodnoty vykázanými vo výkaze ziskov a strát, hoci v súčasnej účtovnej praxi nedochádza k žiadnym zmenám a vplyv na vlastné imanie k dátumu implementácie bude nulový.

Spoločnosť neočakáva žiadny vplyv na klasifikáciu dlhových nástrojov emitovaných Spoločnosťou, pretože klasifikácia a oceňovanie podľa IFRS 9 zostáva nezmenené v porovnaní s IAS 39.

### Očakávané kreditné straty

Spoločnosť je v procese odhadu, aký bude vplyv požiadaviek IFRS 9 na zníženie hodnoty na opravné položky. Neočakáva sa žiadny materiálny vplyv.

## Prechod

IFRS 9 sa bude uplatňovať retrospektívne k dátumu prvej aplikácie a všetky zmeny v účtovnej hodnote, ktoré z toho vyplývajú, budú zahrnuté do počiatočného nerozdeleného zisku.

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 EÚ a ktoré sú relevantné pre jej operácií a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022.

Dodatky k IAS 16 „Nehnutelnosti, stroje a zariadenia“ – Výnosy pred zamýšľaným použitím (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročného vylepšenia štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“ vyplývajúce z projektu ročného zlepšovania IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41) predovšetkým s cieľom odstrániť nezrovnalosti a objasniť znenie (Dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce

1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú iba ilustratívneho príkladu, takže dátum účinnosti nie je uvedený.).

Prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke Spoločnosti.

### **Štandardy a interpretácie schválené EÚ**

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a „IFRS Prax 2 Posudok o významnosti“ – Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali iba významné účtovné zásady a nie významné účtovné zásady (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Dodatky zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie dodatky k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny v účtovných zásadách od zmien v odhadoch. Toto rozlíšenie je dôležité, pretože zmeny v účtovných zásadách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, zatiaľ čo zmeny v odhadoch sa účtujú v období, v ktorom zmena nastane (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov vyplývajúcich z jedinej transakcie – Dodatky zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania tak, aby sa vylúčili transakcie, ktoré vedú k identickým a kompenzačným dočasným rozdielom – napríklad líziny a záväzky spojené s uvedením do pôvodného stavu . V prípade prenájmov a v prípade záväzkov z obnovy bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom kumulatívny efekt sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku resp. ostatné položky vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy budú vzťahovať na tie transakcie, ktoré sa vyskytnú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená

Spoločnosť neočakáva, že dodatky budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvom použití, keďže neúčtuje o záväzkoch súvisiacich s obnovou a výška záväzkov z užívacieho práva je zanedbateľná.

### **Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neschválila EÚ**

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako krátkodobých alebo dlhodobých“ – Dodatky objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako krátkodobých alebo dlhodobých by mala byť založená na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov do konca účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nesmie byť bezpodmienečné, ale musí byť odôvodnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Novela tiež objasňuje, čo sa považuje za úhradu záväzku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IFRS 16 „Líziny“ – Záväzok z lízingu pri transakcii predaja a spätného lízingu. Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: „Investície do pridružených a spoločných podnikov“

Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito.

Dodatky objasňujú, že pri transakciách s pridruženým alebo spoločným podnikom sa zisk alebo strata vykazujú v rozsahu a v závislosti od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takto:

- zisk alebo strata sa vykážu v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod aktíva alebo aktív, ktoré tvoria podnik (či už sa nachádzajú v dcérskej spoločnosti alebo nie), pričom

- zisk alebo strata sú čiastočne vykázané, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým a spoločným podnikom zahŕňa nepodnikové aktíva, aj keď sa tieto aktíva nachádzajú v dcérskej spoločnosti

Spoločnosť neočakáva, že dodatky budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii

Spoločnosť sa rozhodla neaplikovať tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie pred dátumom ich účinnosti.

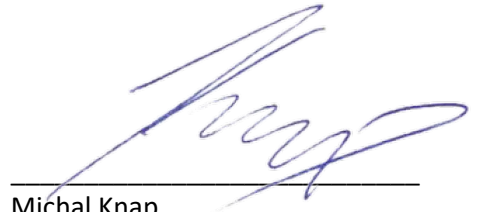
### 3.7. Dátum schválenia na zverejnenie

Táto individuálna účtovná zvierka bola schválená predstavenstvom na uverejnenie dňa 28. júna 2023.



---

Siegfried Fatzi  
Predseda predstavenstva  
NOVIS Insurance Company,  
NOVIS Versicherungsgesellschaft,  
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,  
NOVIS Poistovňa a.s.



---

Michal Knap  
Člen predstavenstva  
NOVIS Insurance Company,  
NOVIS Versicherungsgesellschaft,  
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,  
NOVIS Poistovňa a.s.



Mazars Slovensko, s.r.o.  
SKY PARK OFFICES 1  
Bottova 2A  
811 09 Bratislava

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

**Správa nezávislého audítora**

31. decembra 2022

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

Námestie Ľudovíta Štúra 2

811 02 Bratislava

IČO: 47 251 301

## Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

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

## I. Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

### Názor

Uzavorili sme zákazku na audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s. a jej dcérskej spoločnosti Novis Tech, a. s. („Skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Vzhľadom na závažnosť skutočnosti uvedenej v odseku Základ pre odmietnutie názoru sme nemohli získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, ktoré by nám poskytli základ pre náš názor. Z tohto dôvodu nevyjadrujeme názor na priloženú konsolidovanú účtovnú závierku.

### Základ pre odmietnutie názoru

V dôsledku rozhodnutia Národnej Banky Slovenska s účinnosťou od 5. júna 2023 bola Skupine odobratá licencia na vykonávanie poistenej činnosti. Skupina má teraz zakázané uzatvárať nové poistné zmluvy a môže pokračovať len v činnostiach súvisiacich s vymáhaním svojich nárokov a vysporiadaním svojich záväzkov. Toto rozhodnutie má významný vplyv na Skupinu, pretože predpoklad, že Skupina bude schopná speňažovať svoj majetok, vysporiadať svoje záväzky a plniť svoje záväzky v rámci bežnej obchodnej činnosti, už nie je platný, a preto by nemal byť základom pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.

Ako je vysvetlené v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, Skupina nebola schopná určiť budúcu stratégiu realizácie aktív a záväzkov a pripraviť ocenenie aktív a pasív na základe čistej realizovateľnej hodnoty z dôvodu neistôt súvisiacich s procesom likvidácie, konkrétne zvoleného načasovania a metódy likvidátorom. Konsolidovaná účtovná závierka bola preto manažmentom zostavená na základe nepretržitého pokračovania v činnosti.

Ak by Skupina používala inú bázu ako bázu nepretržitého pokračovania v činnosti, mnohé prvky v priloženej konsolidovanej účtovnej závierke by boli významne ovplyvnené. Účinky na konsolidovanú účtovnú závierku neboli stanovené.

Nepodarilo sa nám získať dostatočné a vhodné dôkazy na vytvorenie názoru na reálnu hodnotu 2 423,9004 jednotiek Eljovi Multi Strategy Fund, ako je prezentovaná v konsolidovanej účtovnej

závierke vo výške 1 979 tisíc EUR ako investícia uskutočnená v mene Skupiny. Obmedzenia kladené na naše audítorské postupy nám zabránili získať potrebné uistenie týkajúce sa ocenenia tejto investície. V dôsledku toho odmietame náš názor na ocenenie cenného papiera k 31. decembru 2022.

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

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

## Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je vykonať audit konsolidovanej účtovnej závierky skupiny podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a vydať správu audítora. Avšak z dôvodov skutočností opísaných v odseku Základ pre odmietnutie názoru, neboli sme schopní získať vhodné audítorské dôkazy, ktoré by nám poskytli základ pre názor audítora na konsolidovanú účtovnú závierku.

Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky.

## II. Informácie v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

### Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Skupiny dňa 30. júna 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Skupiny dňa 30. júna 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.

### Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit Skupiny, ktorú sme vydali v deň vydania tejto správy.

### Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu sme Skupine neposkytli žiadne iné služby.

## III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek Zákona o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Naš vyššie uvedený názor na individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti chceme zdôrazniť, že nevyjadrujeme názor na priložené konsolidované finančné výkazy.

Bratislava, 25. augusta 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux MBA  
Licencia UDVA č. 993



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

Konsolidovaná účtovná zvierka  
zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou.  
31. december 2022



# Obsah

## NEZÁVISLÁ SPRÁVA AUDÍTORA O KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOCH

### KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2022

A.	Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....	1
B.	Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát .....	2
C.	Konsolidovaný výkaz peňažných tokov .....	3
D.	Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	4
E.	Poznámky k účtovnej závierke.....	5
<b>1.</b>	<b>Všeobecná časť.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1.</b>	<b>Všeobecné informácie o účtovnej jednotke .....</b>	<b>5</b>
1.1.1.	Podrobnosti o registrácii spoločnosti.....	5
1.1.2.	Prezentačná mena účtovnej závierky.....	6
1.1.3.	Predpoklad nepretržitého trvania .....	6
<b>1.2.</b>	<b>Významné účtovné metódy .....</b>	<b>7</b>
1.2.1.	Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov (PVECF) .....	7
1.2.2.	Prevod cudzích mien .....	9
1.2.3.	Ocenenie aktíva z poistných zmlúv .....	9
1.2.4.	Poistné rezervy - (IP - Insurance Provisions) .....	11
1.2.5.	Klasifikácia finančných aktív a pasív .....	11
<b>2.</b>	<b>VYSVETLENIE K POLOŽKÁM FINANČNÝCH VÝKAZOV .....</b>	<b>13</b>
<b>2.1.</b>	<b>Aktíva.....</b>	<b>13</b>
2.1.1.	Dlhodobý nehmotný majetok.....	13
2.1.2.	Dlhodobý hmotný majetok.....	14
2.1.3.	Investícia do dcérskej spoločnosti .....	15
2.1.4.	Cenné papiere s pevným výnosom.....	15
2.1.5.	Cenné papiere s variabilným výnosom .....	17
2.1.6.	Cenné papiere investované na krytie unit-linked poistných rezerv.....	17
2.1.7.	Poistné zmluvy .....	23
2.1.8.	Pohľadávky voči zaistovateľom .....	25
2.1.9.	Ostatné pohľadávky.....	25
2.1.10.	Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	26
<b>2.2.</b>	<b>Vlastné imanie a záväzky .....</b>	<b>27</b>
2.2.1.	Vlastné imanie.....	27
2.2.2.	Úvery .....	29
2.2.3.	Ostatné záväzky .....	30
2.2.4.	Poistné rezervy na životné poistenie .....	31
2.2.5.	Poistné rezervy na unit-linked .....	32
2.2.6.	Záväzok voči zaistovateľovi .....	33
2.2.7.	Daňové záväzky.....	33
<b>2.3.</b>	<b>Výnosy .....</b>	<b>37</b>
2.3.1.	Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľov .....	37
2.3.2.	Provízie od zaistovateľa .....	37
2.3.3.	Podiel zaistovateľa na poistných plneniach.....	37
2.3.4.	Investičné výnosy.....	38

2.3.5.	Zmena aktíva z poistných zmlúv .....	38
<b>2.4.</b>	<b>Náklady.....</b>	<b>39</b>
2.4.1.	Provízie sprostredkovateľom .....	39
2.4.2.	Poistné plnenia.....	39
2.4.3.	Zmena poistných rezerv na životné poistenie .....	41
2.4.4.	Zmena poistných rezerv na Unit-linked .....	42
2.4.5.	Zaistné .....	42
2.4.6.	Zmena záväzku voči zaistovateľom .....	42
2.4.7.	Náklady na investície a financovanie .....	43
2.4.8.	Prevádzkové náklady .....	44
2.4.9.	Odložený daňový náklad.....	45
2.4.10.	Splatná daň z príjmov .....	46
2.4.11.	Efektívna daň z príjmu .....	47
<b>2.5.</b>	<b>Výkaz peňažných tokov .....</b>	<b>47</b>
<b>3.</b>	<b>ĎALŠIE INFORMÁCIE .....</b>	<b>48</b>
<b>3.1.</b>	<b>Štruktúra podnikania Spoločnosti podľa krajín .....</b>	<b>48</b>
<b>3.2.</b>	<b>Riadenie rizík.....</b>	<b>49</b>
3.2.1.	Riziko stratových poistných zmlúv .....	49
3.2.2.	Upisovacie riziko .....	49
3.2.3.	Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (riziko storna) .....	50
3.2.4.	Riziko nezaplatenia poistného.....	52
3.2.5.	Riziko nedostatočných poistných rezerv .....	52
3.2.6.	Riziko súvisiace s umiestnením aktív .....	52
3.2.7.	Úverové riziko .....	53
3.2.8.	Riziko nesúladu s predpismi .....	54
3.2.9.	Operačné riziko .....	54
3.2.10.	Finančné riziko .....	54
<b>3.3.</b>	<b>Informácie o transakciách spriaznených osôb .....</b>	<b>56</b>
<b>3.4.</b>	<b>Ostatné povinnosti a podmienené záväzky .....</b>	<b>58</b>
3.4.1.	Súdne spory.....	58
3.4.2.	Nájom .....	58
3.4.3.	Neistá daňová pozícia .....	58
3.4.4.	Súlad s legislatívou.....	58
3.4.5.	Kategorizácia finančných nástrojov.....	59
<b>3.5.</b>	<b>Významné udalosti po konci účtovného obdobia.....</b>	<b>60</b>
<b>3.6.</b>	<b>Aplikácia nových účtovných štandardov a interpretácií.....</b>	<b>62</b>
<b>3.7.</b>	<b>Dátum schválenia na zverejnenie.....</b>	<b>66</b>

## A. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCI

<i>V tisícoch EUR</i>	Bod prílohy	31. december 2022	31. december 2021
<b>AKTÍVA</b>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2.1.1.	6 600	5 913
Dlhodobý hmotný majetok	2.1.2.	381	249
Investície v dcérkych spoločnostiach	2.1.3.	1 206	6
Cenné papiere s pevným výnosom	2.1.4.	251	8 028
Cenné papiere s variabilným výnosom	2.1.5.	1 979	0
Cenné papiere investované v unit-linked fondoch	2.1.6.	59 802	73 122
Poistné zmluvy	2.1.7.	178 466	155 210
Pohľadávka voči zaistovateľovi	2.1.8.	13 207	2 975
Ostatné pohľadávky	2.1.9.	356	981
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným disponovaním	2.1.10.	583	698
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2.1.10.	3 043	4 381
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>265 874</b>	<b>251 563</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Úvery	2.2.1.	43 311	34 105
Ostatné záväzky	2.2.2.	16 483	11 412
Poistné rezervy na životné poistenie	2.2.3.	10 047	9 366
Poistné rezervy na unit-linked	2.2.4.	17 491	18 907
Záväzok voči zaistovateľom	2.2.5.	78 442	78 332
Daňové záväzky	2.2.6.	70 655	75 524
	2.2.7.	29 445	23 917
<b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>222 563</b>	<b>217 458</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>265 874</b>	<b>251 563</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrálnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## B. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚHRNNÝCH ZISKOV ALEBO STRÁT

V tisícoch EUR	Bod prílohy	2022	2021
Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľa	2.3.1.	58 252	56 605
Provízie od zaistovateľa	2.3.2.	2 185	6 816
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach	2.3.3.	293	566
Investičné výnosy	2.3.4.	-14 150	5 954
Zmena hodnoty poistných zmlúv	2.3.5.	46 458	16 135
		93 038	86 076
Provízie sprostredkovateľom	2.4.1.	-40 578	-29 803
Zaistné	2.4.5.	-21 689	-25 874
Zmena záväzku voči zaistovateľovi	2.4.6.	15 798	13 971
Poistné plnenia	2.4.2.	-18 247	-16 162
Zmena poistných rezerv na životné poistenie	2.4.3.	868	-544
Zmena poistných rezerv na unit-linked	2.4.4.	-110	-18 132
Náklady na investície a financovanie	2.4.7.	-5 289	-2 604
Prevádzkové náklady	2.4.8.	-12 815	-11 563
		-82 062	-90 711
<b>HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM</b>		<b>10 976</b>	<b>-4 635</b>
Odložený daňový náklad	2.4.9.	-5 528	3 540
Daň z príjmov splatná	2.4.10.	0	-1
<b>HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ</b>		<b>5 448</b>	<b>-1 096</b>
Ostatné súhrnné zisky	2.2.1	759	-1 211
<b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK</b>		<b>6 207</b>	<b>-2 307</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrálnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## C. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

V tisícoch EUR	Bod prílohy	2022	2021
Prijaté poisťné	2.3.1.	58 250	56 587
Prijaté úroky	2.3.4.	24	231
Čistý výsledok zo zaistenia		3 991	-1 625
Provízie sprostredkovateľom	2.4.1.	-40 578	-29 803
Poisťné plnenia	2.4.2.	-18 792	-15 891
Prevádzkové náklady	2.4.8.	-11 883	-10 308
Zaplatené úroky	2.4.7.	-860	-458
Zaplatené dane z príjmu	2.4.10.	0	0
Δ v ostatných pohľadávkach vrátane zaistenia	2.1.8.	-9 581	1 599
Δ ostatných záväzkoch vrátane zaistenia	2.2.3.	11 611	14 008
Δ v aktívach na krytie unit linked poisťných rezerv	2.1.6.	-214	-14 862
Δ v aktívach na krytie rezerv na životné poistenie		5 639	417
		-3 293	-1 672
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>-5 685</b>	<b>-1 755</b>
Splátky úverov	2.2.2.	4 211	3 915
Kúpa vlastných akcií	2.2.1.	0	0
Navýšenie základného imania	2.2.1.	2 998	0
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>7 209</b>	<b>3 915</b>
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	2.1.1.	-1 541	-522
Nákup dlhodobého hmotného majetku	2.1.2.	-236	-126
Predaj dlhodobého hmotného majetku	2.1.1.	0	0
Investície do dcérskych spoločností	2.1.3.	-1 200	0
Δ účelovo viazaný peňažný vklad v banke*	2.1.10.	115	876
Δ v likvidných finančných aktívach	2.1.5.	0	0
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-2 862</b>	<b>228</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		4 381	2 013
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia*</b>		<b>3 043</b>	<b>4 381</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrálnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## D. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

<i>v tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	FVOCI Rezerva	Vlastné akcie	Nerozde- lený zisk	Vlastné imanie spolu
<b>K 31.12.2020</b>	<b>6 815</b>	<b>1 175</b>	<b>1 367</b>	<b>310</b>	<b>(964)</b>	<b>27 709</b>	<b>36 412</b>
Hospodársky výsledok za 2021	-	-	-	-	-	(1 096)	(1 096)
<i>Kapitálové transakcie s vlastníkmi:</i>							
Navýšenie Základného Imania	-	-	-	-	-	-	-
Precenenie Aktív	-	-	-	(1 214)	-	3	(1 211)
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-	-	-
Nákup vlastných akcií	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31.12.2021</b>	<b>6 815</b>	<b>1 175</b>	<b>1 367</b>	<b>(904)</b>	<b>(964)</b>	<b>26 616</b>	<b>34 105</b>
Hospodársky výsledok za 2022	-	-	-	-	-	5 448	5 448
<i>Kapitálové transakcie s vlastníkmi:</i>							
Navýšenie Základného Imania	250	2 749	-	-	-	-	2 998
Precenenie Aktív	-	-	-	759	-	-	759
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	12	-	-	(11)	1
Nákup vlastných akcií	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31.12.2022</b>	<b>7 064</b>	<b>3 924</b>	<b>1 379</b>	<b>(145)</b>	<b>(964)</b>	<b>32 053</b>	<b>43 311</b>

Poznámky na stranách 5 až 65 sú integrálnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## E. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Všeobecná časť

Dňa 5. júna 2023 Národná banka Slovenska odňala licenciu, ktorá oprávňovala NOVIS vykonávať poisťovacie činnosti. Bližšie informácie nájdete v poznámkach 1.1.1., 1.1.3. a 3.5.

#### 1.1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou za ročné účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2022 okrem situácie opísanej v poznámke 1.1.3..

Konsolidovaná účtovná zvierka bola pripravená pre Novis Group (ďalej len „Skupina“), ktorá pozostáva z nasledujúcich subjektov:

- NOVIS poisťovacia spoločnosť, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poistovňa a.s. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „poisťovňa“ alebo „NOVIS“)
- Novis Tech, a. s. - 100% dcérska spoločnosť NOVIS Poistovňa a.s. ("Dcérska spoločnosť")

Dňa 27. októbra 2017 Spoločnosť založila 100%-ne vlastnenú dcérsku spoločnosť Novis Tech, a.s. ako servisného poskytovateľa vývoja softvérových riešení a IT služieb. Servisná spoločnosť bola založená v súlade so strategickým zameraním Spoločnosti na finančný a IT technologický rozvoj a dopĺňa kapacity už existujúcej divízie IT služieb Spoločnosti. Poistovňa vlastní v spoločnosti Novis Tech, a.s. 100%-ný kontrolný podiel.

##### 1.1.1. Podrobnosti o registrácii spoločnosti

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

Registrovaná v: Bratislava, I. okresný súd, oddiel Sa, vložka č. 5851 / B. (do 31.5.2023)  
Zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 5851/B (od 1.6.2023)

Registračné číslo (IČO): 47 251 301  
Daňové registračné číslo (DIČ): 2023885314

Spoločnosť bola založená 19. septembra 2012 a zaregistrovaná 11. októbra 2013 ako akciová spoločnosť. NOVIS pôsobí pod licenciou č. ODT-13166 / 2012-16 poskytnutou Národnou bankou Slovenska dňa 3. októbra 2013 a vykonáva svoju činnosť životného poistenia na základe zákona o poisťovníctve Slovenskej republiky (č. 39/2015) – podľa prílohy č. 1 časť B bod 1 písm. a), b), c) a bod 3., ktorý je implementáciou smernice 2009/138 / ES schválenej Európskou úniou 25. novembra 2009 ("Smernica Solventnosť II").

NBS rozhodnutím zo dňa 1. júna 2023 odňala Spoločnosti oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia, t. j. 5. júna 2023, má NOVIS zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie svojich nárokov a vyrovnanie záväzkov. NOVIS nesmie uzatvárať nové poisťné zmluvy.



Dôležité je, že zrušenie licencie nemá vplyv na platnosť existujúcich poistných zmlúv. NOVIS naďalej nesie zodpovednosť za efektívne riadenie svojho poistného kmeňa. Pri začatí likvidácie bude spoločnosť zastupovať vymenovaný likvidátor a navrhne spôsob likvidácie. Ďalšie informácie nájdete v článku 1.1.3 „Predpoklad nepretržitého trvania“ a v článku 3.5 „Významné udalosti po vykazovanom období“.

Licencia pred jej zrušením oprávňovala spoločnosť NOVIS vykonávať poisťovacie činnosti v členských štátoch Európskej únie alebo členských štátoch Európskej dohody o voľnom obchode, ktorí podpísali Zmluvu o Európskom hospodárskom priestore (ďalej len „členský štát“). Ak sa NOVIS rozhodol vykonávať poisťovaciu činnosť v inom členskom štáte na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky, je povinný pred prvým vykonaním poisťovacej činnosti v inom členskom štáte písomne oznámiť tento zámer Národnej banke Slovenska. Koncom roka 2022 spoločnosť NOVIS prevádzkovala svoje registrované pobočky v Českej republike, Nemecku a Rakúsku a na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky v Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Fínsku, Švédsku, na Islande a v Litve.

**Predstavenstvo Spoločnosti** má 3 členov: Siegfried Fatzi, predseda predstavenstva; Michal Knap – podpredseda a Rainer Norbert Alt – člen. Pán Slavomír Habánik podal písomnú rezignáciu dňa 19.5.2022, ktorá nadobudla účinnosť dňom najbližšieho valného zhromaždenia, dňa 30.6.2022. Dňa 30.6.2022 Valné zhromaždenie zvolilo za nového podpredsedu a člena Michala Knapa MB s účinnosťou od 30.6.2022.

**Dozorná rada má 9 členov:** Deborah Sturman; Slobodan Ristic; Stanislav Kamenár; Freimut Dobretsberger – predseda; Alfred Finz; Štefan Gyurik; Kristína Kupková, Karel Zvolský - podpredseda a Trausti Ágústsson. Dňa 30. júna 2022 valné zhromaždenie zvolilo pána Trausti Ágústssona za člena dozornej rady a pána Freimuta Dobretsbergera za predsedu dozornej rady, oba s účinnosťou od 30. júna 2022..

### 1.1.2. Prezentačná mena účtovnej závierky

Prezentačná mena konsolidovanej účtovnej závierky je Euro, pričom sumy sú uvádzané zaokrúhlené na tisíce euro, ak nie je uvedené inak.

### 1.1.3. Predpoklad nepretržitého trvania

Dňa 5. júna 2023 NBS odňala licenciu Spoločnosti na vykonávanie poisťovacej činnosti. Spoločnosť NOVIS má preto zakázané vykonávať poisťovaciu činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie jej nárokov a vyrovnanie záväzkov. NOVIS nesmie uzatvárať nové poistné zmluvy.

Národná banka Slovenska je povinná bez zbytočného odkladu po právoplatnosti rozhodnutia podať príslušnému súdu návrh na zrušenie a likvidáciu spoločnosti a na vymenovanie likvidátora. Do zostavenia tejto účtovnej závierky nebol právoplatne vymenovaný likvidátor.

Po zákonom ustanovení likvidátora prevezmú kompletne riadenie spoločnosti. Úlohou likvidátora bude spravovať poistné portfólio a plniť cieľ likvidácie, ktorým je speňaženie majetku spoločnosti a rozdelenie výnosov medzi veriteľov a akcionárov.

Ak nedôjde k zrušeniu rozhodnutia NBS o odňatí licencie alebo do vymenovania likvidátora, Novis nemôže uzatvárať nové poistné zmluvy. Ponecháva si však všetky povinnosti súvisiace so správou jej existujúceho poistného kmeňa. Zároveň je Spoločnosť oprávnená vykonávať činnosti smerujúce k vymáhaniu svojich pohľadávok a vysporiadaniu svojich záväzkov.

Vyššie uvedené dôvody jasne naznačujú nesplnenie podmienok na zostavenie účtovnej závierky za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti. Vzhľadom na súčasnú neistotu ohľadom krátkodobého vývoja, ako súd posúdi návrh Spoločnosti na zrušenie rozhodnutia NBS, resp. spôsob, akým bude prebiehať likvidácia Spoločnosti, je účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Okrem toho v dôsledku financovania cez konzorcium zaistovateľov v minulosti Spoločnosť vykazovala aj vysokú úroveň krátkodobých záväzkov (k 31. decembru 2022 vo výške 41 432 tis. EUR), ku ktorým Spoločnosť nedisponuje krátkodobým majetkom, ale len dlhodobým majetkom, ktorý by bolo možné v prípade potreby použiť na splatenie týchto záväzkov v závislosti od budúceho vývoja Spoločnosti. Dlhodobý majetok predstavujú predovšetkým vykazované poistné zmluvy, takže prípadné využitie tohto majetku by znamenalo najmä nutnosť predaja časti portfólia poistných zmlúv. Dôsledkom tejto situácie je, že Spoločnosť je závislá na dohodách s veriteľmi (najmä konzorciom zaistovateľov) o splácaní týchto krátkodobých záväzkov, pokiaľ Spoločnosť nemôže použiť iný zdroj likvidity.

V záujme zmiernenia vyššie uvedených skutočností, ktoré by mohli ohroziť samotnú činnosť Spoločnosti, prijala Spoločnosť opatrenia smerujúce k zlepšeniu kapitálovej pozície Spoločnosti. Valné zhromaždenie dňa 30. júna 2022 schválilo výrazné navýšenie vlastného imania o 20 400 tis. EUR vydaním prioritných akcií, spoločnosť ukončila celý súvisiaci legislatívny proces a upisovanie týchto akcií už začalo. Dňa 12. augusta 2022 bola upísaná prvá časť akcií v celkovej hodnote 3 000 tis. EUR.

V júni 2021 Spoločnosť vydala podriadené konvertibilné dlhopisy v celkovom objeme 20 000 tis. EUR, z toho dlhopisy v celkovom objeme 10 900 tis. EUR sú už umiestnené do konca roka 2022 a ďalších 8 800 tis. EUR bolo umiestnených v apríli 2023.

## 1.2. Významné účtovné metódy

Tento bod poznámok uvádza najdôležitejšie účtovné metódy použité Skupinou. Ostatné metódy sú uvedené v bodoch poznámok k jednotlivým položkám primárnych výkazov.

Hlavné účtovné zásady Spoločnosti opísané v poznámkach sa riadia požiadavkami IFRS 4, avšak IFRS 4 má byť nahradený IFRS 17 pre začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Pre posúdenie vplyvu implementácie IFRS 17 pozri poznámku 3.6.

### 1.2.1. Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov (PVECF)

Kľúčovým poistným produktom Skupiny je univerzálne životné poistenie. Hodnota PVECF sa vypočítava pre každú poistnú zmluvu a predstavuje základ pre určenie poistných rezerv (poznámky 1.2.4., 2.2.4 a 2.2.5.) a hodnoty poistných zmlúv (pozn. 2.1.5.). Výpočet PVECF sa vykonáva pomocou aktuárskeho softvéru "Prophet".

**Vzorec použitý pre každú jednotlivú zmluvu:**

**PVECF = SUM (diskontované peňažné toky za každý mesiac)**

- Kladné pozície peňažných tokov (Cash Flow "CF") sú: poistné a daňový bonus,
- Záporné pozície CF sú: poistné plnenia, odkupné hodnoty, provízie, prevádzkové náklady, vernostný bonus

- Súčet všetkých týchto pozícií CF vynásobených ich príslušnými pravdepodobnosťami poskytuje očakávané peňažné toky za každý mesiac.

Na výpočet CF sa používajú nasledovné prevdepodobnosti:

- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy z dôvodu smrti poistenca za každý mesiac,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy v dôsledku zrušenia poisťníkom alebo poisťovňou za každý mesiac,
- pravdepodobnosť výskytu poistnej udalosti v dôsledku smrti, choroby, zranenia alebo zdravotného postihnutia za každý mesiac.
- Všetky mesačné CF sú diskontované diskontnými faktormi odvodenými z "EIOPA krivky bezrizikových sadzieb" stanovenej pre každú príslušnú európsku menu a trh a následne zosumarizované.

Vysvetlenie komponentov výpočtu:

- Poistné - Pri výpočte je simulované zmluvne dohodnutého poistné. Možné a povolené poistné nad rámec zmluvne dohodnutého poistného nie je zahrnuté do výpočtu PVECF, preto skutočné poistné môže byť vyššie ako simulované hodnoty.
- Daňový bonus - týka sa iba zmlúv v Maďarsku, kde maďarský daňový úrad prispieva každoročne k poistnému na poistky, ktoré spĺňajú stanovené podmienky.
- Vernostný bonus - výška bonusu sa líši v závislosti od krajiny a je poskytnutá poisťníkovi iba v prípade, že celková poistná suma prekročí určitú úroveň alebo v prípade, že poisťník zmluvne súhlasí a zaplatí prvé zvýšené poistné, ako je definované vo všeobecných zmluvných podmienkach. Vernostný bonus sa vypláca len v prípade úmrtia poisťníka kedykoľvek počas platnosti poistnej zmluvy alebo môže byť súčasťou odkupnej hodnoty, ak doba trvania zmluvy presiahne definovaný počet rokov a zmluvne dohodnuté poistné bolo platené počas tohto obdobia.
- Storno provízia alebo Claw Back - je to suma, ktorú musia distribútori preplatiť Spoločnosti, keď je poistný kontrakt zrušený v prvých rokoch (podľa zmluvných podmienok je doba storno garancie vo všeobecnosti minimálne 2 roky a maximálne 5 rokov)
- Poistné plnenia a benefity - sú výsledkom zmluvne dohodnutých poistných súm vynásobených príslušnou pravdepodobnosťou vzniku poistnej udalosti. Použité pravdepodobnosti sú založené na dostupných trhových údajoch.
  - Vyplatená odkupná hodnota - súčet daný pravdepodobnosťou ukončenia zmluvy vynásobenej odkupnou hodnotou platnou v príslušnom mesiaci, alebo pravdepodobnosťou čiastočnej výplaty hodnoty odkupu vynásobenou čiastočnou hodnotou odkupu za odovzdanie v príslušnom mesiaci, zatiaľ čo tieto zložky plne odrážajú vlastné skúsenosti.
- Provízie - zahŕňa časť provízie dohodnutú s distribučnými partnermi, ktorá je splatná v príslušnom simulovanom mesiaci.
- Prevádzkové náklady - táto pozícia predstavuje očakávané priemerné administratívne náklady na jednu zmluvu a je odvodená z i.) pomeru priemerných nákladov a poistného na základe trhových údajov pre trhy, na ktorých je Spoločnosť aktívna, a sú potvrdené Benchmark-Study o trhovom konzistentných nákladoch v európskom životnom poistení globálnou poistno-matematickou spoločnosťou Milliman, ii.) hrubého príjmu z poistného spoločnosti za vykazované obdobie a iii.) počtu zmlúv v portfóliu na konci vykazovaného obdobia.
- Pravdepodobnosť ukončenia zmluvy v dôsledku zrušenia poisťníkom alebo poisťovňou - použité pravdepodobnosti zániku poistnej zmluvy (stornovanosť) v prvých rokoch sú stanovené na základe

skúsenosti Spoločnosti za posledné roky, alebo na základe externých dát od najvýznamnejších distribučných partnerov. Kalkulovaná stornovanosť na ďalšie obdobia je založená na expert judgement odrážajúcom situáciu na rôznych trhoch.

- EIOPA krivka bezrizikových sadzieb - Európsky úrad pre poisťovne a zamestanecké dôchodky (EIOPA) zverejňuje krivku bezrizikovej sadzby pre všetky splatnosti, ktoré sú potrebné na výpočet PVECF. EIOPA krivka bezrizikových sadzieb sa používa osobitne pre každý trh a menu, keďže EIOPA zverejňuje jednotlivé sadzby pre každý členský štát EÚ.

Poistné, poistné sumy, provízie a zloženie poistných fondov sú pre každú jednotlivú poistnú zmluvu odlišné. Použité pravdepodobnosti sa rozlišujú podľa trhov (v zmysle geografickej štruktúry obchodu Spoločnosti v poznámke 3.1.), ale uplatňujú sa rovnako na všetky zmluvy v rámci každého trhu, pokiaľ neexistuje dostatočne veľké subportfólio poistných zmlúv so špecifickými vlastnosťami, ktoré určujú danú pravdepodobnosť.

Administratívne náklady na každú zmluvu (jednotkové náklady) sa aplikujú jednotným spôsobom pre všetky zmluvy na príslušnom trhu.

Všetky predpoklady použité na výpočet PVECF sú určené charakteristikami poistného produktu a vstupmi od oddelení zodpovedných za správu zmlúv, upisovanie, správu poistných udalostí, účtovníctvo a investičný proces.

### 1.2.2. Prevod cudzích mien

Skupina je vystavená kurzovým rizikám v obmedzenej miere, pretože držané aktíva, ktoré sú denominované v iných menách, sú v zmysle investičnej politiky Spoločnosti v súlade s poistnými záväzkami, ktoré Spoločnosť eviduje, resp. očakáva, že v blízkej budúcnosti bude evidovať voči poisťníkom v týchto príslušných menách.

Poistné platené v menách mimo eurozóny je zaúčtované na konci každého mesiaca s použitím výmenných kurzov Európskej centrálnej banky platnými v posledný deň príslušného mesiaca. Náklady zaplatené v iných menách sa účtujú ako pozície v euro cez príslušný výmenný kurz z daného dňa účtovania.

V ostatnom súhrnnom výsledku hospodárenia nedošlo k žiadnym významným kurzovým ziskom ani stratám, keďže zahraničné organizačné zložky buď používajú euro ako svoju funkčnú menu, alebo nemajú významné čisté aktíva alebo pozíciu v nefinančných aktívach alebo pasívach. Pri stanovení funkčnej meny zahraničných organizačných zložiek vedenie zohľadňuje, že ich činnosťou je distribúcia produktov skupiny, nie sú autonómne a sú teda rozšírením aktivít Skupiny, čo vedie k tomu, že ich funkčná mena je rovnaká ako funkčná mena Skupiny, t.j. euro.

### 1.2.3. Ocenenie aktíva z poistných zmlúv

Dominantným cieľom účtovnej politiky účtovnej jednotky v oblasti poistných zmlúv je využiť priestor, ktorý poskytuje IFRS 4 a to takým spôsobom, ktorý umožňuje zobrazit' účtovnú jednotku v rámci účtovnej závierky konzistentne s trhovou hodnotou, pričom vo vybraných predpokladoch a metódach výpočtov existujú určité neistoty.

Spoločnosť zverejňuje v rámci súvahového riadku „Poistné zmluvy“ (poznámka 2.1.5.) celkovú pozitívnu očakávanú hodnotu svojich poistných zmlúv stanovenú na základe deterministického modelu. Do konca roku 2014 Spoločnosť účtovala o záväzkoch z poistných zmlúv vo výške hodnoty poistného účtu, ktorý predstavoval kumulované príspevky zákazníka znížené o poistno-matematicky vopred stanovené rizikové zážky, a zároveň ako aktívum účtovala niektoré náklady kryté budúcimi poplatkami od zákazníkov. Spoločnosť následne zmenila

účtovnú politiku pre účtovanie o poistných zmluvách, ako je explicitne povolené v paragrafe 24 v IFRS 4, a oceňuje ich na základe aktuálnych odhadov a predpokladov. Dopad tejto zmeny v účtovnej politike bol uvedený v účtovnej závierke a poznámkach v minulých obdobiach.

Pri výpočte hodnoty aktíva z poistných zmlúv je vypočítaná PVECF pre každú jednu poistnú zmluvu. Pri výpočte aktíva sú zohľadnené len tie poistné zmluvy, ktoré majú pozitívnu PVECF. Následne je od súčtu všetkých pozitívnych PVECF odpočítaná marža, ktorá predstavuje výšku zľavy odhadovanej manažmentom, ktorú by iná poisťovňa požadovala pri kúpe poistného portfólia spoločnosti NOVIS.

#### 1.2.4. Poistné rezervy - (IP - Insurance Provisions)

Poistné rezervy sú určené negatívnou PVECF a odkupnou hodnotou každej poistnej zmluvy, pričom platí:

- Ak je PVECF záporná, IP je rovná väčšej z (a) absolútnej hodnoty negatívnej hodnoty PVECF alebo (b) odkupnej hodnoty poistnej zmluvy,
- Ak je PVECF pozitívne, IP je rovná odkupnej hodnote poistnej zmluvy.

Závazok z rozdielu medzi poistnými rezervami a vypočítaným PVECF predstavuje odchýlku od trhovo konzistentného princípu. Zvýšená hodnota poistných rezerv, ako je popísaná v bodoch 2.2.4. a 2.2.5. vyplýva:

- a) z rozdielu medzi absolútnou hodnotou negatívnej PVECF a odkupnou hodnotou a
- b) skutočnosti, že v prípade niektorých zmlúv existuje odkupná hodnota aj vtedy, keď tieto zmluvy vykazujú pozitívnu PVECF.

Tieto dva vyššie spomínané efekty spolu predstavujú prebytok IP nad absolútnou hodnotou zápornej PVECF vo výške 26 970 tis. EUR (2021: 20 901 tis. EUR). IP prevyšujú celkovú odkupnú hodnotu o 10 297 tis. EUR (2021: 15 551 tis. EUR).

Pri výpočte IP pre každú poistnú zmluvu sa táto hodnota rozdelí na dve časti v súlade s pomerom rozdelenia medzi garantovaným a negarantovaným poistným fondom príslušnej zmluvy, zatiaľ čo časť pripísaná garantovanému poistnému fondu prispieva životným IP (popísané v 2.2.4) a časť pripisovaná negarantovaným poistným fondom prispieva k Unit-Linked IP (popísané v 2.2.5).

Spoločnosť drží finančné aktíva (vrátane unit-linked aktív) vo výške odvodenej z technických rezerv vypočítaných podľa metodiky Solvency 2, ktoré nikdy nie sú rovnaké ako hodnota poistných účtov poistníkov (s výnimkou konca posledného obdobia, keď je zmluva ukončená) a tiež sa líšia od IP. Dôvodom tohto účinku je skutočnosť, že technické rezervy podľa Solvency 2 sa počítajú s prospektívnym prístupom, pri ktorom sa berú do úvahy aj budúce faktory, nielen súčasná hodnota účtu poistenia. Výsledok tohto nesúladu spôsobuje, že poisťovacie spoločnosti nadobúdajú a držia unit-linked aktíva v hodnote, ktorá sa líši od hodnoty poistného účtu.

#### 1.2.5. Klasifikácia finančných aktív a pasív

NOVIS rozlišuje nasledovné triedy cenných papierov:

- Cenné papiere s fixným výnosom (Poznámka 2.1.4.). Štátne dlhopisy, ktoré kryjú záväzky súvisiace s garantovaným poistným fondom, sú ocenené reálnej hodnote cez ostatné súhrnné), okrem tých, ktoré boli obstarané pred októbrom 2016 a ktoré sú ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok
- Všetky finančné nástroje kryjúce poistné rezervy na unit-linked (poznámka 2.1.6.) sú zaúčtované v ich reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, aby sa predišlo nesúladu medzi ocenením majetku a súvisiacimi záväzkami a aby bolo zabezpečené, že zaúčtovaná zmena hodnoty týchto finančných nástrojov korešponduje s investičným výsledkom prideleným poistníkovi.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota pri prvotnom vykázani sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. Zisk alebo strata z počiatočného vykázania sa zaúčtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorú možno preukázať inými pozorovateľnými bežnými trhovými transakciami pri tom istom nástroji alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Všetky nákupy a predaje

finančných aktív sú bežne zaznamenané v deň vysporiadania, ktorým je deň, keď Spoločnosť prijala alebo dodala finančné aktívum. Táto metóda sa dôsledne uplatňuje na všetky nákupy a predaje finančných aktív. Ako zdroj oceňovania reálnou hodnotou Spoločnosť používa trhové ceny uvedené vo výpisoch z majetkových účtov cenných papierov spoločností Tatra banka a.s., CAIAC fund management a Eljovi Multi Strategy Fund a Fondita Fund Management Company Ltd.

Reálne hodnoty sa analyzujú podľa úrovne v hierarchii reálnej hodnoty tak pre finančné aktíva, ako aj pre záväzky z finančných nástrojov (okrem poisťných zmlúv) a to nasledovne:

- Úroveň-1 ocenenie predstavuje kótované (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky,
- Úroveň-2 zodpovedá metódam oceňovania so všetkými významnými vstupmi pozorovateľnými pre aktívum alebo záväzok buď priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien),
- Úroveň-3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch z trhu (t.j. vstupné premenné, ktoré si vyžadujú posúdenie vedením spoločnosti).

Manažment uplatňuje svoj úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov do hierarchie reálnej hodnoty. Príslušné úrovne sú uvedené v poznámkach 2.1.3., 2.1.4., 2.1.7. a 2.2.2., 2.2.3.

## 2. VYSVETLENIE K POLOŽKÁM FINANČNÝCH VÝKAZOV

### 2.1. Aktíva

#### 2.1.1. Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby dlhodobého nehmotného majetku boli nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	Kúpený Softvér	Obstaraný návrh produktu	Ostatné	Obstaranie Softvér	Spolu
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2020</b>	<b>5 118</b>	<b>537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 655</b>
Prírastky	522	0	415	0	937
Predaj	0	0	0	0	0
Odpisy	-638	-41	0	0	-679
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	6 445	826	415	0	7 686
Oprávky	-1 443	-330	0	0	-1 773
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2021</b>	<b>5 002</b>	<b>496</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>5 913</b>
Prírastky	1 527	0	388	0	1 915
Predaj	0	0	0	0	0
Odpisy	-770	-42	0	0	-812
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	7 971	826	388	0	9 185
Oprávky	-2 213	-372	0	0	-2 585
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2022</b>	<b>5 758</b>	<b>454</b>	<b>388</b>	<b>0</b>	<b>6 600</b>

##### 2.1.1.1. Softvér

Spoločnosť používa účtovný softvér „SAP Business One“, špecifický poistno-matematický softvér na výpočet IP a nástroj na výpočty a výkazníctvo Solvency 2, ktorý poskytuje spoločnosť „Tools4F“. Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky (pri lineárnej metóde odpisovania). Každé aktívum má vlastný odpisový plán od 2 do 4 rokov s dvomi výnimkami - poistný modul SAP Business One (desaťročný plán odpisovania, ktorý končí v roku 2023) a nástroj na výpočty a výkazy Solvency 2 (päťročný plán, ktorý končí v roku 2021).

Dcérska spoločnosť spoločnosti Novis - Novis Tech, a. s., je vlastníkom systému správy poistenia Apollon, zodpovedá za prevádzku a rozvoj jeho funkcií. Spoločnosť v júni 2019 migrovala svoje poistné portfólio do systému Apollon a odvtedy využíva celú škálu svojich služieb.

##### 2.1.1.2. Obstaraný know-how poistného produktu



Pri zakladaní Spoločnosť bolo základné imanie splatené formou peňažného aj nepeňažného vkladu. Nepeňažný vklad obsahoval vyvinutý poisťný produkt, obchodný model a dokumentáciu s ním spojenú. Tento nehmotný majetok bol obstaraný ako protihodnota za akcie Spoločnosti. Transakcia predstavovala vydanie 7 000 akcií každá v nominálnej hodnote 100 eur pričom v tom čase bola emisná trhovú cenu akcií 118 EUR za akciu.

Spoločnosť toto aktívum lineárne odpisuje počas odhadovanej doby životnosti 20 rokov. Spätné získateľnú hodnotu aktíva predstavuje zahrnutie odpisov do administratívnych a iných prevádzkových nákladov odpočítaných pri výpočte PVECF, ako aj hodnota pre budúci obchod Poistovne.

### 2.1.2. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene mínus oprávky a prípadné opravné položky. Každé aktívum má svoj vlastný odpisový plán a odpisuje sa počas svojej doby životnosti od 2 do 4 rokov s použitím lineárnej metódy odpisovania. Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	Hardware	Ostatný hmotný majetok	Práva na užívanie*	Spolu
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2020</b>	<b>6</b>	<b>70</b>	<b>180</b>	<b>256</b>
Prírastky	0	0	127	<b>127</b>
Vyradenie majetku	0	0	-75	<b>-75</b>
Odpisy	-3	-17	-39	<b>-59</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	20	97	448	<b>565</b>
Oprávky	-17	-44	-255	<b>-316</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2021</b>	<b>3</b>	<b>53</b>	<b>193</b>	<b>249</b>
Prírastky	88	0	191	<b>279</b>
Vyradenie majetku	0	0	-43	<b>-43</b>
Odpisy	-5	-19	-80	<b>-104</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	108	97	596	<b>801</b>
Oprávky	-22	-63	-335	<b>-420</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2022</b>	<b>86</b>	<b>34</b>	<b>261</b>	<b>381</b>

#### 2.1.2.1. Hardvér

Hardvér predstavuje výlučne IT vybavenie spoločnosti.

#### 2.1.2.2. Ostatný hmotný majetok

Ostatný dlhodobý hmotný majetok obsahuje nábytok.

#### 2.1.2.3. Právo na užívanie

Táto kategória obsahuje právo na užívanie ktoré bolo zaúčtované v dôsledku prvotnej aplikácie štandardu IFRS 16 v hodnote 596 tis. EUR. Poistovňa má právo na užívanie vozidiel nadobudnutých na základe zmluvy s leasingovou spoločnosťou (súvisiace informácie nájdete aj v bodoch 2.2.3 a 2.4.8.10).

### 2.1.3. Investícia do dcérskej spoločnosti

Novis Tech, a.s. registrovaná adresa je Nám. Ľ. Štúra 2, Bratislava 811 02. Hlavnou činnosťou tejto 100 % vlastnenej dcérskej spoločnosti je vývoj softvéru a IT služby.

### 2.1.4. Cenné papiere s pevným výnosom

Spoločnosť má aktíva v menách trhov, na ktorých pôsobí - konkrétne v eurách, maďarskom forinte, českej korune a poľskom zlotom. Cenné papiere s pevným výnosom predstavujú štátne dlhopisy, ktorými spoločnosť kryje záväzky súvisiace s garantovane rastúcim poistným fondom. Pri riadení kreditného rizika súvisiaceho so štátnymi dlhopismi vedenie posudzuje kladný bežný účet obchodnej bilancie príslušnej krajiny. V prípade, že štátne dlhopisy sú denominované v eurách, tiež či maximálne výnosové rozpätie voči nemeckým dlhopisom nie je väčšie ako 100 bázičných bodov. Poistovňa v súčasnosti vlastní štátne dlhopisy Slovenska, Maďarska, Českej republiky, Rakúska a Poľska. Konkrétne držané aktíva sú nasledovné:

#### 2.1.4.1. Štátne dlhopisy

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2022 boli nasledovné:

Dlhopisy	SK4120007543	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000112736
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVAKIA 4.350% EUR	HUNGARY 3.000% HUF	AUSTRIA 1.500% EUR	CZECH REP. 4.200% CZK	POLAND 1,250% PLN
Dátum emisie	14.10.2010	27-10-18	23-02-16	04.12.2006	25-10-19
Dátum splatnosti	14.10.2025	27-10-38	19-02-47	04.12.2036	25-10-30
Standard and Poors rating	A+	BBB-	AA+	AA-	A-
Priemerná nákupná cena v % z nominálnej hodnoty	134	104	132	140	101
Dlhopisy vo FVOCI**	0	65	38	73	52
Dlhopisy vo FVTPL*	23	0	0	0	0
<b>Účtovná hodnota spolu:</b>	<b>23</b>	<b>65</b>	<b>38</b>	<b>73</b>	<b>52</b>
Celková reálna hodnota	<b>23</b>	<b>65</b>	<b>38</b>	<b>73</b>	<b>52</b>
Nominálna hodnota	<b>22</b>	<b>121</b>	<b>50</b>	<b>78</b>	<b>77</b>

\* V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

\*\* V reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky.

Štátne dlhopisy patria do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt (2020: úroveň 2), keďže nie je preukázané, že kótované ceny použité na ocenenie sú z aktívneho trhu pre danú emisiu dlhopisov.

Štátne dlhopisy k 31. decembru 2021 boli nasledovné:

Dlhopisy	SK4120011420	SK4120007543	HU0000403001	HU0000403555	AT0000A1K9F1	CZ0001001796	PL0000109492
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVAKIA (229) 1.625% 21/1/2031 EUR	SLOVAKIA (216) 4.35% 14/10/2025 EUR	HUNGARY 3.25% 22/10/2031 HUF	HUNGARY 3.000% HUF	AUSTRIA 1.500% EUR	CZECH REP. 4.2% 4/12/2036 CZK	POLAND 2,25% 25.04.2022 PLN
Dátum emisie	21.01.2016	14.10.2010	22.04.2015	27.10.2018	23.02.2016	04.12.2006	28.06.2017
Dátum splatnosti	31.01.2031	14.10.2025	22.10.2031	27.10.2038	19.02.2047	04.12.2036	25.04.2022
Standard and Poors rating	A+	A+	BBB	BBB	AA+	AA-	A-
Priemerná nákupná cena v % z nominálnej hodnoty	107	134	105	104	132	140	101
Dlhopisy vo FVOCI**	2 294	0	4 030	107	62	327	51
Dlhopisy vo FVTPL*	141	285	604	0	0	128	0
<b>Účtovná hodnota spolu:</b>	<b>2 435</b>	<b>285</b>	<b>4 634</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>455</b>	<b>51</b>
Celková reálna hodnota	<b>2 435</b>	<b>285</b>	<b>4 634</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>455</b>	<b>51</b>
Nominálna hodnota	<b>2 077</b>	<b>237</b>	<b>5 093</b>	<b>131</b>	<b>50</b>	<b>386</b>	<b>50</b>

\* V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

\*\* V reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky.

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	23	1 158
V reálnej hodnote cez Ostatné výnosy	228	6 870
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>250</b>	<b>8 028</b>
<b>Celková reálna hodnota</b>	<b>250</b>	<b>8 028</b>

## 2.1.5. Cenné papiere s variabilným výnosom

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31-12 2022</b>	<b>31-12 2021</b>
KYG3004A1004 ELJOVI Multi-Strategy Fund	1 979	0
<b>Celková reálna hodnota</b>	<b>1 979</b>	<b>0</b>

Všetky aktíva vykázané v tejto kategórii sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Investície patria do úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty (2021: úroveň 2), keďže nebolo zrejmé, že trhové ceny použité na ocenenie sú z aktívneho trhu v konkrétnej emisii cenných papierov.

## 2.1.6. Cenné papiere investované na krytie unit-linked poistných rezerv

Poistníci Spoločnosti si môžu vybrať okrem garantovaného (garantovane rastúceho) poistného fondu zo siedmich nasledovných negarantovaných poistných fondov:

- NOVIS ETF Akciový Poistný Fond investuje do kótovaných ETF akcií (fondov obchodovaných na burze), aby sa udržali nízke administratívne náklady správy fondu a poskytl zákazníkovi príležitosť podieľať sa na akciovom trhu.
- NOVIS GOLD Poistný Fond neinvestuje priamo do nákupu zlata alebo iných drahých kovov, ale investičná stratégia predstavuje nákup ETF kopírujúcich zmeny ceny tohto podkladového aktíva.
- NOVIS Podnikateľský Poistný Fond investuje do súkromného kapitálu a rizikového kapitálu, väčšinou do ETF odrážajúcich index kótovaných private equity spoločností a obchodovateľných fondov, ktoré sa špecializujú na impact investment.
- NOVIS Hypotekárny Poistný Fond sa zameriava na investície do finančných nástrojov spojených so sektorom nehnuteľností ako napríklad ETF, ktoré investujú do zabezpečených dlhopisov vydávaných finančnými inštitúciami, ktoré poskytujú pôžičky sektoru nehnuteľností, hypotekárnych záložných listov, a iných finančných nástrojov, ktoré sú dodatočne zabezpečené úvermi alebo nehnuteľnosťami alebo ktorých hodnota odráža vývoj na realitnom trhu.
- NOVIS Family Office Poistný Fond poskytuje klientom možnosť investovania do alternatívnych fondov, ktoré sú sa zameriavajú na investície do finančných nástrojov neobchodovaných na burze a iných aktív.
- NOVIS World Brands Poistný Fond investuje do fondu s názvom Wealth Fund, ktorý sa primárne zameriava na akcie spoločností s vysokou hodnotu značky a s potenciálom ďalšieho navýšenia hodnoty ich akcií.
- NOVIS Digital Assets Poistný Fond investuje do investičných fondov alebo ETF zameraných na IT spoločnosti (napr. poskytovateľov cloud computingu).
- NOVIS FIXED INCOME Poistný Fond investuje priamo alebo nepriamo do štátnych a podnikových dlhopisov s fixným úrokom zameraným na nižšiu volatilitu a stabilný pozitívny výkon.
- NOVIS GLOBAL SELECT Poistný Fond investuje priamo alebo nepriamo do akcií kótovaných na významných burzách po celom svete. Očakáva sa, aj keď nie je zaručené, že tento fond môže mať vysokú výkonnosť z dôvodu veľkého podielu akcií, ale zároveň predstavuje vyššie riziko volatility.
- NOVIS Fondo Interno NOVIS PIR investuje priamo alebo nepriamo do akcií alebo dlhopisov v súlade s talianskou reguláciou individuálneho plánu sporenia (PIR), a tak sa zameriava na spoločnosti pôsobiace v Taliansku vrátane významného podielu malých a stredných spoločností.

- NOVIS SUSTAINABILITY Poistný Fond investuje priamo alebo nepriamo do akcií spoločností, ktoré spĺňajú prísne pravidlá správy a riadenia spoločnosti, environmentálne a sociálne kritériá. Cieľom fondu je zahrnúť podstatný podiel „impact“ investícií.
- NOVIS DISCOVERY Poistný Fond investuje predovšetkým do akcií alebo akciových investičných fondov s cieľom dosiahnuť vysokú výkonnosť, čo však znamená aj potenciálne vyššiu volatilitu. Poistovňa využíva najmä investičné fondy, ktoré sú v súlade so smernicou UCITS a prekračujú ich referenčné hodnoty.
- NOVIS SUSTAINABILITY PLUS – investuje primárne do akcií spoločností, ktorých väčšina aktív Fondu sa investuje do „čistej energie“ alebo „modrej ekonomiky“, pričom emitenti, ktorí porušujú princípy Organizácie Spojených národov Global Compact, sú úplne vylúčení z aktív Fondu. Fond má udržateľný investičný cieľ.

NOVIS Co-Branded Poistné Fondy sú určené výhradne pre klientov konkrétnych distribučných partnerov. V súčasnosti sú tieto poistné fondy ponúkané zákazníkom maďarskej distribučnej firmy "Quantis Consulting Zrt".

Investičná stratégia a triedy aktív sú definované v štatúte každého poistného fondu NOVIS. Všetky aktíva v tejto kategórii sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok s cieľom eliminovať účtovný nesúlad s unit-linked poistnými rezervami.

Celková hodnota podkladových aktív k 31. decembru 2022 predstavovala 60 744 tis. EUR (2021: 73 122 tis. EUR).

Investície patria do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt (2021: úroveň 2), keďže nie je preukázané, že kótované ceny použité na ocenenie sú z aktívneho trhu pre danú investíciu.

Detailný prehľad podkladových aktív s alokáciou do jednotlivých unit-linked fondov je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

#### 2.1.6.1. NOVIS ETF Akciový Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	6 874	8 547
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	666	778
iShare MSCI EM - ACC (USD)	15	17
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>7 554</b>	<b>9 342</b>

#### 2.1.6.2. NOVIS GOLD Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
SPDR Gold Trust USD	4 687	4 547
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>4 687</b>	<b>4 547</b>

### 2.1.6.3. NOVIS Podnikateľský Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	1 164	1 758
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	826	1 130
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	870	912
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	601	688
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>3 461</b>	<b>4 488</b>

### 2.1.6.4. NOVIS Hypotekárny Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	1 680	1 951
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>1 680</b>	<b>1 951</b>

### 2.1.6.5. NOVIS Family Office Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
BP Family Office EUR THES (in liquidation)	358	1 300
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	0	1 110
ISHARES EURO HY CORP BND (GY) EUR	0	526
Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF EUR ©	579	-
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (EUR) Q-acc.	441	-
UBS Bond Inflation – linked Global (EUR hedged) Q-acc.	437	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>1 815</b>	<b>2 936</b>

\*Informácie zverejnené v rámci predbežnej správy o likvidácii fondu boli premietnuté do ocenenia majetku ku koncu účtovného obdobia prostredníctvom tvorby rezervy na zníženie hodnoty vo výške 1 764 tis. EUR, pričom zníženie hodnoty sa nepremietlo do vývoja na účtoch príslušných poistných zmlúv (podľa štatútu Poistovacieho fondu sa výsledok investičného procesu počíta len na základe oficiálneho výkazu NAV - ktorý by bol v tomto prípade k dispozícii po ukončení likvidačného konania). Výška rezervy na zníženie hodnoty sa premietla rovnako na strane záväzkov Spoločnosti, kde sa primerane znížila Unit-linked rezerva. (Poznámka 2.2.5.).

#### 2.1.6.6. NOVIS World Brands Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
H2Progressive Vermögensfreunde	56	689
H2Conservative Vermögensfreunde	57	653
Wealth Fund World Class Brands Vermögensfreunde Cap	115	1 280
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>228</b>	<b>2 622</b>

#### 2.1.6.7. NOVIS Digital Assets Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
ELJOVI Multi-Strategy Fund	0	1 869
First Trust Cloud Computing UCITS ETF USD Acc.	1 652	-
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF USD Acc.	1 809	-
Global X Robotics & Artificial Intelligence UCITS ETF USD Acc.	866	-
FIRST TRUST CLOUD COMPUTING FUND	0	2 923
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E FUND	0	2 696
GLOBAL X FUTURE ANALYTICS TE FUND	0	1 679
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>4 327</b>	<b>9 166</b>

#### 2.1.6.8. NOVIS FIXED INCOME Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Invesco Bond Fund	2 079	2 215
Baillie Gifford Worldwide Global Strategic Bond Fund Class A USD Acc Fonds	1 507	1 423
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	2 227	2 164
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>5 813</b>	<b>5 802</b>

#### 2.1.6.9. NOVIS GLOBAL SELECT Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Invesco Global Income Fund A EUR	808	892
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	3 089	3 321
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	1 300	1 416
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FUND	1 626	1 622

Účtovná hodnota spolu

6 823

7 252

2.1.6.10. Novis Fondo Interno NOVIS PIR

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	1 197	1 019
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FUND	635	502
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FUND	266	231
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>2 098</b>	<b>1 752</b>

2.1.6.11. NOVIS SUSTAINABILITY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
UBS Global Sustainable Q-acc	1 072	1 714
Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A EUR Acc	1 025	1 299
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	379	412
Fondita Sustainable Europe B EUR	500	0
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>2 974</b>	<b>3 425</b>

2.1.6.12. NOVIS DISCOVERY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	162	35
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A EUR Acc	179	35
Scottish Mortgage Investment Trust plc fund	97	22
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>437</b>	<b>92</b>

2.1.6.13. NOVIS SUSTAINABILITY PLUS Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
BNP ECPI BLUE ECONOMY ETF FUND	5	0
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS USD (SW)	4	0
Konsolidovaná účtovná závierka 2022		21



## 2.1.6.14. NOVIS Co-Branded Poistné Fondy

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	3 032	3 315
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	2 786	3 267
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	3 241	3 832
Concorde Hold Alapok Alapja	2 424	2 526
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	1 953	2 281
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	1 405	1 503
Templeton Global Bond N Acc USD	1 715	1 717
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	643	569
Fidelity Emerging Asia Fund	696	736
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>17 895</b>	<b>19 747</b>

## 2.1.7. Poistné zmluvy

Vykázané aktívum predstavuje súčasnú hodnotu pravdepodobnosťou vážených očakávaných peňažných tokov (PVECF), ktoré sú znížené o maržu. Celková hodnota je následne očistená o budúce peňažné toky spojené so splácaním financovania na báze ILS (Insurance-Linked securities), ku ktorému Spoločnosť pristúpila od roku roku 2019 ako alternatíve k zaistnej schéme, ktorú Spoločnosť používa od roku 2014.

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Poistné zmluvy	240 967	194 508
ILS Financovanie	-62 501	-39 298
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>178 466</b>	<b>155 210</b>

Analýza aktíva z poistných zmlúv podľa krajín:

<i>v tisícoch EUR</i>	Standard and Poor's rating krajiny	31. december 2022	31. december 2021
Taliansko	BBB	218 110	170 904
Island	A	21 826	22 458
Maďarsko	BBB-	18	28
Slovensko	A+	153	265
Česká republika	AA-	43	56
Nemecko	AAA	439	623
Poľsko	A-	30	31
Rakúsko	AA+	347	143
<b>Účtovná hodnota spolu</b>		<b>240 967</b>	<b>194 508</b>

Najdôležitejšie predpoklady v procese odhadu PVECF sú diskontné sadzby, miery stornovanosti, úmrtnosť a administratívne náklady na zmluvu. Na diskontovanie plánovaných peňažných tokov boli použité faktory odvodené od EIOPA krivky bezrizikových sadzieb. Predpoklad stornovanosti je určený pre jednotlivé krajiny alebo skupinu krajín, kde sú očakávania podobné.

Predpoklad stornovanosti je založený na historickej analýze stornovanosti krajiny / trhu s najdlhšími historickými údajmi v danej skupine krajín, alebo na údajoch od relevantných distribučných partnerov. Miera stornovanosti v Maďarsku je nižšia z dôvodu daňového bonusu, ktorý poistníci dostanú na svoj poistný účet a penalizácie poistníka stanovenej maďarským štátom v prípade zrušenia zmluvy pred dosiahnutím veku odchodu do dôchodku. Predpoklad úmrtnosti je založený na dostupných najnovších tabuľkách úmrtnosti pre každú krajinu. Priemerné administratívne náklady na jednu zmluvu odrážajú náklady súvisiace s danou krajinou, ich budúci vývoj a očakávanú početnosť portfólia. Poistno-matematické predpoklady sa pravidelne prehodnocujú, aby zohľadňovali aktuálny vývoj.

Citlivosť hodnoty poistných zmlúv a technických rezerv na zmenu premenných použitých pri výpočte PVECF je nasledovná:

<i>v tisícoch EUR</i>	Zmena hodnoty aktíva z poistných zmlúv	Zmena hodnoty aktíva z poistných zmlúv v %
Úroková miera, zmena – 100 základných bodov	15 591	6%
Úroková miera, zmena +100 základných bodov	-14 711	-6%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, zníženie o 10%	2 733	1%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, prirážka + 10%	-2 723	-1%
Miera storna zmlúv, zníženie o 10%	18 562	8%
Miera storna zmlúv, prirážka +10%	-15 998	-7%
Úmrtnosť, zníženie o 10%	2 124	1%
Úmrtnosť, prirážka +10%	-2 075	-1%
Kritické choroby, zníženie o 10%	944	0%
Kritické choroby, prirážka +10%	-936	0%
Inflácia, zmena -100 základných bodov	3 420	1%
Inflácia, zmena +100 základných bodov	-4 346	-2%

<i>v tisícoch EUR</i>	Zmena technických rezerv	Zmena technických rezerv v %
Úroková miera, zmena – 100 základných bodov	694	1%
Úroková miera, zmena +100 základných bodov	-378	0%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, zníženie o 10%	-394	0%
Admin. náklady na jednu poistnú zmluvu, prirážka + 10%	407	0%
Miera storna zmlúv, zníženie o 10%	608	1%
Miera storna zmlúv, prirážka +10%	-534	-1%
Úmrtnosť, zníženie o 10%	-62	0%
Úmrtnosť, prirážka +10%	64	0%
Kritické choroby, zníženie o 10%	-542	-1%
Kritické choroby, prirážka +10%	552	1%
Inflácia, zmena -100 základných bodov	-193	0%
Inflácia, zmena +100 základných bodov	213	0%

## 2.1.8. Pohľadávky voči zaistovateľom

Pohľadávky voči zaistovateľom predstavujú otvorené pozície vyplývajúce z existujúcich zaistných zmlúv s elementom financovania, ako aj podiel zaistovateľov na rezerve na poistné plnenia ku koncu účtovného obdobia.

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky voči zaistovateľom	12 957	2 472
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné udalosti	251	503
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>13 207</b>	<b>2 975</b>

## 2.1.9. Ostatné pohľadávky

<i>v tisícoch EUR</i>	Rating	31. december 2022	31. december 2021
Preddavky	Bez ratingu	97	124
Distribuční partneri	Bez ratingu	118	74
Obstarávacie náklady (DAC)	Bez ratingu	0	2
Rôzne pohľadávky	Bez ratingu	142	781
Obchodníci s cennými papiermi	Bez ratingu	-	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>		<b>356</b>	<b>981</b>

### 2.1.9.1. Preddavky

Preddavky sa vzťahujú na dodávateľov a poskytovateľov služieb. Zostatok k 31. decembru 2022 pozostáva predovšetkým z preddavkov vyplatených dodávateľom za nájomné služby vo výške 86 tis. EUR. Zostatok k 31. decembru 2021 pozostáva z preddavkov vyplatených dodávateľom za nájomné služby vo výške 64 tis. EUR.

### 2.1.9.2. Distribuční partneri

Pohľadávky voči distribučným partnerom predstavujú storno provízie pri zrušení príslušnej poistnej zmluvy. Pohľadávky voči distribučným partnerom sú ponížené o opravnú položku.

### 2.1.9.3. Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady (DAC) predstavujú provízie za nové poistné zmluvy životného poistenia vzťahujúce sa k úverovým zmluvám, ktoré sa predávajú vo Fínsku. Obstarávacie náklady sa odpisujú rovnomerne počas doby poistenia.

### 2.1.9.4. Rôzne pohľadávky

Rôzne pohľadávky zahŕňajú prevažne pohľadávky voči akcionárom Spoločnosti, ktoré boli vyrovnané v Apríli 2022.

#### 2.1.10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
Bežné bankové účty	3 043	4 381
Zostatok na bežnom bankovom účte s obmedzeným disponovaním	583	698
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>3 626</b>	<b>5 079</b>

Bankové účty patria do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt (bod č. 1.2.5. poznámok) a ich účtovná hodnota je približne rovná reálnej hodnote. Zostatok na bežnom bankovom účte s obmedzeným disponovaním súvisí s podmienkami úverovej zmluvy (bod č. 2.2.2. poznámok).

### 2.1.10.1. Bežné účty a peňažné prostriedky

Bežné bankové účty sa nachádzajú v ôsmich krajinách EHP.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úverový rating (Moody's/S&P)	31. december 2 022	31. december 2 021
Intesa Sanpaolo	BBB	1 291	2 723
Anadi Bank, Rakúsko	n/a	615	666
Granit Bank, Maďarsko	n/a	152	473
UniCredit Bank CZ and SK	A	226	403
Landsbankinn Iceland	BBB	485	396
Volksbank, Taliansko	BB	100	147
Nordea Bank	AA	70	116
Tatra Banka, Slovensko	A	604	86
LBBW Bank, Nemecko	n/a	46	35
PKO Banka, Poľsko	A	27	17
BKS Bank, Rakúsko	n/a	8	17
SLSP, Slovensko	A	2	2
NHB Bank	n/a	0	0
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>3 626</b>	<b>5 079</b>

## 2.2. Vlastné imanie a záväzky

### 2.2.1. Vlastné imanie

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Základné imanie	7 064	6 815
Emisné ážio	3 924	1 175
Vlastné akcie	-964	-964
Zákonný rezervný fond	1 379	1 367
FVOCI Rezerva	-145	-904
Nerozdelené zisky	26 605	27 712
Čistý zisk v bežnom roku	5 448	-1 096
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>43 311</b>	<b>34 105</b>

#### 2.2.1.1. Základné imanie

Spoločnosť emitovala 65 142 akcií v menovitej hodnote 100 EUR a 300 000 akcií v menovitej hodnote 1 EUR - líšia sa len menovitou hodnotou, ktorá definuje hlasovacie práva a právo podieľať sa na zisku. V roku 2022 spoločnosť vydala 2 499 prioritných akcií v nominálnej hodnote 100 eur za akciu. Celková menovitá hodnota základného imania je 7 064 100 EUR.

#### 2.2.1.2. Emisné ážio

Po zaregistrovaní spoločnosti v roku 2013 sa uskutočnili štyri navýšenia základného imania. Počas prvých dvoch zvyšovaní kapitálu boli akcie s menovitou hodnotou 100 EUR za akciu alebo nominálnou hodnotou 1 EUR za akciu vydané za ponukovú cenu 118 EUR za akciu alebo 1,18 EUR za akciu a boli úplne splatené. Tretie zvýšenie kapitálu sa uskutočnilo v roku 2018. Akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR na akciu boli vydané za ponukovú cenu 300 EUR za akciu. V roku 2022 bolo zrealizované štvrté navýšenie kapitálu prioritné akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR za akciu a ponukovou cenou 1 200 EUR za akciu.

Rozdiel medzi nominálnou hodnotou vydaných akcií a ponukovou cenou predstavuje emisné ážio.

#### 2.2.1.3. Vlastné akcie

Spoločnosť na konci roka 2022 vlastnila 6 370 vlastných akcií v nominálnej hodnote 100 EUR na akciu v celkovej kúpnej cene 964 tis. EUR (2021: 6 370 v celkovej kúpnej cene 964 tis. EUR).

V roku 2022 spoločnosť neuskutočnila žiadne ďalšie nákupy alebo predaje vlastných akcií.

#### 2.2.1.4. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond Spoločnosti je vytvorený a dopĺňaný podľa slovenského Obchodného zákonníka a to s 10%-ami z čistého zisku za každý rok až po dosiahnutie výšky 20% základného imania. Zákonný rezervný fond Spoločnosti dosiahol túto hodnotu 28. júna 2019 rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené a rozhodnutia ohľadom použitia prijíma predstavenstvo spoločnosti v súlade so stanovami spoločnosti a obchodným zákonníkom.

#### 2.2.1.5. FVOCI Rezerva

Zisky alebo straty z reálnej hodnoty z finančného majetku označeného ako AFS sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Pohyby v rezerve predstavujú zmeny reálnej hodnoty podkladových finančných aktív s výnimkou predaja alebo zníženia hodnoty, kedy sa kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa tu predtým vykázali, reklasifikujú do zisku alebo straty ako reklasifikačná úprava.

#### 2.2.1.6. Nerozdelené zisky

Nerozdelený zisk predstavuje súčet čistých ziskov po zdanení a strát za predchádzajúce vykazované roky.

#### 2.2.1.7. Čistý zisk v bežnom roku

Hodnota predstavuje vykázaný zisk po zdanení za vykazovaný rok.

## 2.2.2. Úvery

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Bankové úvery	5 460	6 244
Podriadené úvery	11 205	5 140
Iné pôžičky	-181	28
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>16 483</b>	<b>11 412</b>

### 2.2.2.1. Bankové úvery

25. júla 2017 Spoločnosť uzavrela s Austrian Anadi Bank AG úverovú zmluvu na 4 900 tisíc EUR so splatnosťou piatich rokov. V decembri 2020 Spoločnosť predĺžila a navýšila úver na celkovú sumu 7 000 EUR. Úver má variabilnú úrokovú sadzbu naviazanú na Euribor a konečnú splatnosť v roku 2026.

Reálna hodnota úveru sa približne rovná účtovnej hodnote úveru. Reálna hodnota úveru patrí do úrovne 3 v hierarchii reálnych hodnôt.

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Počiatkový stav úverov	11 412	7 039
Čerpanie úveru v peniazoch	10 900	5 000
Akumulované úroky	305	140
Splácanie úverov v peniazoch	-6 134	-767
<b>Konečný zostatok úverov</b>	<b>16 483</b>	<b>11 412</b>

### 2.2.2.2. Podriadené úvery

Spoločnosť vydala v júni 2021 podriadené konvertibilné dlhopisy spĺňajúce kritériá Tier 2, podľa požiadaviek Solvency 2. Do 31. decembra 2022 z nich bola predaná hodnota 10 900 tis. EUR klasifikovaná ako podriadený úver. (2021: 5 000 tis. EUR).



### 2.2.3. Ostatné záväzky

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Distribuční partneri	6 529	4 735
Poistení	770	2 408
Zamestnanci a inštitúcie sociálneho zabezpečenia	440	421
Dodávatelia a zmluvní partneri	1 350	1 025
Dohadné položky	680	550
Dane	298	209
Rôzne	-20	18
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>10 047</b>	<b>9 366</b>

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

#### 2.2.3.1. Distribuční partneri

Táto suma predstavuje splatnú províziu sprostredkovateľom, ktorá nie je vyplatená ku koncu vykazovaného obdobia a nakumulovaný storno-fond.

#### 2.2.3.2. Poistení

Záväzky voči poisteným sa vzťahujú k poistným plneniam a iným benefitom splatným pri čiastočnom odkupe, ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky neboli vyplatené, ako aj záväzky voči potenciálnym zákazníkom v prípade, že platnosť poistnej zmluvy zatiaľ nebola potvrdená.

#### 2.2.3.3. Zamestnanci a inštitúcie sociálneho zabezpečenia

Táto položka predstavuje zamestnanecké benefity a súvisiace odvody inštitúciám sociálneho zabezpečenia. Platy, mzdy, odvody do Sociálnej poisťovne a súkromných dôchodkových poisťovní, platená dovolenka, práceneschopnosť, bonusy ako aj nefinančné výhody sa vykazujú ako záväzok v období, v ktorom majú zamestnanci Spoločnosti nárok na ich obdržanie ako kompenzáciu za ich prácu. Spoločnosť nemá žiadnu zmluvnú povinnosť platiť ďalšie príspevky do Sociálnej poisťovne, vládnych alebo súkromných dôchodkových fondov nad rámec platieb stanovených v právnych predpisoch za prácu vykonávanú zamestnancami.

#### 2.2.3.4. Dodávatelia a Zmluvní partneri

Dodávatelia sú obchodní partneri iní ako distribuční partneri ktorí poskytujú služby a dodávajú tovar Spoločnosti. Zmluvní partneri sú špecifickí obchodní partneri, ktorí dodávajú spoločnosti špecifické konzultačné služby, alebo predstavujú náhradu za pracovnú silu v Spoločnosti a služby poskytujú na pravidelnej báze.

#### 2.2.3.5. Dohadné položky

Dohadné položky predstavujú záväzky vzťahujúce sa k doposiaľ nevyfakturovaným dodávkam služieb alebo tovarov a skladajú sa predovšetkým z týchto položiek: rezerva na nevyčerpané dovolenky, rezerva na overenie účtovnej závierky audítorom.

#### 2.2.3.6. Dane

Záväzok zodpovedá DPH, rakúskej dani z poistenia, dani z príjmov súvisiacej s platmi zamestnancov.

#### 2.2.4. Poistné rezervy na životné poistenie

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Rezervy pre garantovaný poistný fond	16 290	17 158
Dodatočná rezerva na test primeranosti rezerv	0	0
Rezerva na nezaslúžené poistné	0	2
Poistná rezerva na nahlásené neuhradené udalosti	385	1 011
Poistná rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti	817	736
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>17 491</b>	<b>18 907</b>

Zmeny rezerv na životné poistenie:

<i>v tisícoch EUR</i>	2022	2021
<b>Počiatkový stav</b>	<b>18 907</b>	<b>18 111</b>
Zmena rezervy pre garantovaný poistný fond	-868	543
Zmena rezervy na časové rozlíšenie predpisu	-2	-18
Zmena poistnej rezervy na nahlásené neuhradené udalosti	-626	198
Zmena rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti	81	74
<b>Zmena rezerv celkom</b>	<b>-1 415</b>	<b>796</b>
<b>Konečný stav</b>	<b>17 491</b>	<b>18 907</b>

#### 2.2.4.1. Rezervy pre garantovaný poistný fond

Rezerva pre garantovaný poistný fond predstavuje odkupnú hodnotu, alebo prebytok absolútnej zápornej PVECF nad odkupnou hodnotou jednotlivých poistných zmlúv. Tento fond poskytuje fixný výnos (tiež výnos z garantovaného poistného fondu) stanovený vopred na jeden nasledujúci kalendárny rok. Pre poistníkov, ktorí si zvolia túto možnosť zhodnocovania svojho poistného účtu, nebude zhodnotenie negatívne ani v prípade, že Spoločnosť v budúcnosti zaznamená straty zo svojich investícií.

#### 2.2.4.2. Rezerva na nezaslúžené poistné

Rezerva na nezaslúžené poistné predstavuje časové rozlíšenie poistného pri nových poistných zmluvách predávaných vo Fínsku, ktoré sa vzťahujú k úverovým zmluvám. Nezaslúžená časť poistného sa počíta metódou rovnomerného časového rozlíšenia.

#### 2.2.4.3. Poistná rezerva na nahlásené nevyplatené udalosti

Spoločnosť vytvára poistné rezervy na hlásené, ale nie vyplatené poistné udalosti (Reported But Not Settled - RBNS). Suma predstavuje očakávané platby na vyrovnanie týchto záväzkov.

#### 2.2.4.4. Poistná rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti

Poistná rezerva vzniknutých ale nenahlásených poistných udalostí (Incurred But Not Reported - IBNR) sa počíta na základe štandardných poistno-matematických štatistických metód a to vynásobením priemernej výšky poistného plnenia, priemernej frekvencie vzniku poistných udalostí, priemerného počtu dní od vzniku udalosti až po nahlásenie poistnej udalosti a počtu poistných zmlúv. Ak nie sú k dispozícii dostatočné historické údaje, napríklad pre nové poistné produkty, odhad je urobený na základe odborného posúdenia.

#### 2.2.5. Poistné rezervy na unit-linked

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Rezervy na Unit-linked	78 442	78 332
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>78 442</b>	<b>78 332</b>

Suma predstavuje odkupnú hodnotu poistných zmlúv, ktoré zhodnocujú svoje prostriedky v negarantovaných poistných fondov (Poznámka 2.1.6). Táto rezerva tiež zahŕňa prebytok absolútnej zápornej PVECF nad odkupnou hodnotou jednotlivých poistných zmlúv. Nárast unit-linked poistných rezerv v priebehu roka 2021 bol spôsobený najmä zvýšením odkupných hodnôt súvisiacich s nárastom zmluvného portfólia Poistovne na maďarskom, talianskom a islandskom trhu.

Zmeny unit-linked poistných rezerv:

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Počiatkový stav</b>	<b>78 332</b>	<b>60 200</b>
Tvorba rezervy na Unit Linked	47 203	60 404
Poistné zrážky	-47 093	-42 272
<b>Zmena rezervy celkom</b>	<b>110</b>	<b>18 132</b>
<b>Konečný stav</b>	<b>78 442</b>	<b>78 332</b>

### 2.2.6. Závazok voči zaistovateľovi

Vzhľadom na neustále rozširovanie trhov, kde sa predávajú produkty NOVIS-u, Spoločnosť potrebovala diverzifikovať zaistenie a zvýšiť kapacitu v rámci zaistej schémy s elementom financovania. S pomocou AON Benfield, významného svetového sprostredkovateľa zaistenia, Spoločnosť využila kapacitu konzorcia zaistovní.

Výhoda tohto konzorcia je mnohostranná, ako napríklad prístup k dostatočnej likvidite v prípade silného rozvoja obchodu a následne zníženie kapitálových požiadaviek definovaných rizikom, získanie znalostí v oblastiach ako upisovanie zdravotného rizika, riadenie poistných plnení a spoločný záujem budovať stabilné a dlhodobé partnerstvo.

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
Loss Carried Forward	28 898	44 696
Loss Carried Forward - ARCH GAP Financing	970	970
Ostatné záväzky voči zaistovateľovi	40 787	29 858
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>70 655</b>	<b>75 524</b>

Spoločnosť má zmluvnú dohodu so zaistovateľmi s elementom financovania. Princíp je založený na prefinancovaní predbežných (zálohových) provízií pre sprostredkovateľov, prostredníctvom zaistovacej provízie, ktorú zaplatí zaistovateľ výmenou za podiel na obstarávacích nákladoch, ktoré Spoločnosť uplatňuje voči poistníkom, tak ako je definované vo všeobecných poistných podmienkach.

Spoločnosť vedie evidenciu, ktorá zaznamenáva každú zmenu pozície súvisiacu so zaistením s elementom financovania, ktorá ovplyvňuje celkové vzájomné saldo so zaistovňou. Toto saldo sa nazýva Loss carried forward (LCF). LCF predstavuje podmienený záväzok, pretože splácanie závisí výlučne od inkasovaného budúceho poistného.

Záväzok voči zaistovateľovi reprezentuje LCF a neuhradené zostatky voči zaistovateľom ku koncu účtovného obdobia, ktoré vyplývajú z dohodnutých zaistných finančných schém.

### 2.2.7. Daňové záväzky

Daňové záväzky predstavujú netto odložený daňový záväzok a splatnú daň z príjmu.

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2022		31-12 2021	
	Brutto hodnota	Vplyv na daň	Brutto hodnota	Vplyv na daň
Umoriteľná daňová strata	-100 081	-21 017	-78 979	-16 586
Hodnota poistných zmlúv (dočasný rozdiel)	240 967	50 603	194 509	40 847
IBNR (dočasný rozdiel)	-817	-171	-736	-154
Splatná daň z príjmov	-145	30	904	-190
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>139 923</b>	<b>29 445</b>	<b>115 698</b>	<b>23 917</b>

Spoločnosť nemala žiadnu splatnú daň za roky 2022 ani 2021

#### 2.2.7.1. Umoriteľná daňová strata

Umoriteľná daňová strata expiruje v nasledujúcich obdobiach:

<i>v tisícoch EUR</i>	31-12 2022	31-12 2021
Expiruje v roku 2021	-	-
Expiruje v roku 2022	-	19 677
Expiruje v roku 2023	6 496	11 705
Expiruje v roku 2024	-	42 388
Expiruje v roku 2025	37 179	5 209
Expiruje v roku 2026	20 838	-
Expiruje v roku 2027	35 569	-
<b>Umoriteľná daňová strata spolu</b>	<b>100 081</b>	<b>78 979</b>

#### 2.2.7.2. Záväzok z odloženej dane z príjmov

Odložený daňový záväzok sa vypočítava súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Hlavný dočasný rozdiel predstavuje aktívum z poistných zmlúv, ktoré je popísané v poznámke 2.1.7.

Odložená daň sa účtuje na základe uzákonenej sadzby dane z príjmov právnických osôb vo výške 21%, ktorá sa bude uplatňovať keď sa dočasné rozdiely vyrovnajú.

#### Vykazovanie odloženého daňového záväzku:

Novis vykonal v roku 2021 hĺbkovú analýzu súvahovej pozície „Odložená daňový záväzok“. Táto pozícia predstavuje rezervu pre možné budúce zvýšené daňové zaťaženie.

Prvotným odôvodnením vytvorenia tejto súvahovej pozície je skutočnosť, že zmeny v súvahovej položke „Poistné zmluvy“ sú oslobodené od dane. V rámci cieľa IAS 12 sa uvádza, že je inherentnou súčasťou vykazovania majetku to, že vykazujúca jednotka očakáva realizáciu účtovnej hodnoty tohto majetku, pričom dôsledkom realizácie takého to majetku dôjde k zvýšeniu budúcej daňovej záťaže (v porovnaní so situáciou, keď by takáto realizácia majetku nemala žiadne daňové dôsledky).

Projekcie, ktoré Spoločnosť v roku 2021 vykonala poukazujú na to, že na základe predpokadaných scenárov v dohľadnej budúcnosti Spoločnosť neočakáva dosiahnutie kladného daňového základu. Spoločnosť bude musieť zaplatiť bežnú daň z príjmu právnických osôb hneď ako bude zisková z pohľadu základu dane, avšak vzhľadom na aplikovanú účtovnú politiku ohľadom „Poistných zmlúv“ bude odložený daňový záväzok vo výške takmer 24 mil. odúčtovaný v rovnakom čase, ako bude odúčtovaný súvisiaci majetok vyplývajúci z poistných zmlúv (2-4 roky od dátumu súvahy). Keďže už nebude existovať žiadny zdaniteľný dočasný rozdiel, odložený daňový záväzok už nebude relevantný pričom ale projekcie ukazujú, že za dané obdobie nebude táto zmena odloženého daňového záväzku zodpovedať hodnote vykazanej splatnej dani z príjmov.

Vzhľadom na špecifickú účtovnú politiku Novisu pozícia „Poistné zmluvy“, ktorá je zaúčtovaná na začiatku existencie každej zmluvy, sa úplne poníži už v priebehu niekoľkých rokov. Spoločnosť na základe predpokadaných scenárov v najbližších rokoch neočakáva kladný daňový výsledok, avšak vzhľadom na prezentačné požiadavky IAS 12 na zosúladenie daní z príjmov s dosiahnutými IFRS ziskami zahrňajúcimi dočasný rozdiel, ktorý táto súvahová položka spôsobuje, Spoločnosť zaúčtovala tento záväzok v plnej výške. Vzhľadom na účtovnú metodiku Spoločnosti bude takmer celý tento záväzok v najbližších rokoch odúčtovaný súčasne s ponížením položky „Poistné zmluvy“ a z čisto ekonomického ako aj daňového hľadiska sa jej podstatná časť nematerializuje.

Spoločnosť bude realizovať hodnotu svojich poistných zmlúv počas celej predpokladanej životnosti zmlúv a len z menšej časti už v prvých rokoch existencie zmlúv, kedy sa bude ponížovať položka „Poistné zmluvy“. Preto z väčšej časti príspevok zmluvy do účtovného zisku bude zhodný s daňovým ziskom (pretože majetok bude medzitým rozpustený). Aj keď platby poistného budú v budúcnosti tvoriť rovnakú daňovú a účtovnú výnosovú pozíciu, Poistovňa pristúpila k majetku „Poistné zmluvy“ a k odloženému daňovému záväzku obdobne. To znamená, že odložený daňový záväzok ostáva vykazovaný v súvahe dovtedy, kým je vykazované súvisiace aktívum z poistnej zmluvy predstavujúce základ pre daňový záväzok, ktorý by vznikol v prípade plnej realizácie majetku počas trvania zmluvy.

Od roku 2023 nadobudne účinnosť nový účtovný štandard pre poistné zmluvy IFRS 17. V dôsledku tohto nového štandardu bude pozícia „Odložený daňový záväzok“ rozpustená v plnom rozsahu, a to z dôvodu, že príslušný majetok už nebude v rámci tohto nového štandardu predmetom vykazovania.

### 2.2.7.3. Osobitný odvod zo zisku

Spoločnosť analyzovala, či zdaniteľné zisky z regulovaných činností presiahnu v značnej budúcnosti 3 milióny EUR. Ak áno, znamenalo by to, že sadzba osobitného odvodu zodpovedajúca 4,356 % p.a. by bola použiteľná pre výpočet efektívnej sadzby dane pre účely vyčíslenia odloženého daňového záväzku. Použitím individuálneho zmluvného pohľadu alebo pohľadu spoločnosti oba názory viedli k rovnakému výsledku, že na konci roka 2020 v

značne budúcom období Novis nebude vystavený zdaniteľným ziskom z regulovaných činností presahujúcim 3 milióny EUR, zatiaľ čo značné obdobie predstavuje obdobie , v ktorej bude suma majetku z poisťných zmlúv ku koncu roka 2020 plne odúčtovaná. Preto sa na vyčíslenie odloženej daňovej povinnosti používa iba štandardná sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 21 %.

## 2.3. Výnosy

### 2.3.1. Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľov

Táto suma predstavuje poistné platené poistníkmi a zodpovedá bežne platenému alebo jednorazovému poistnému dohodnutému v poistných zmluvách, ako aj poistnému, ktoré bolo zaplatené nad rámec dohodnutého poistného. Od týchto čiastok bola odpočítaná rezerva na nezaslúžené poistné na nové životné poistenia súvisiace s úvermi vo Fínsku.

<i>v tisícoch EUR</i>	2022	2021
Taliansko	28 344	25 828
Island	17 343	14 704
Maďarsko	6 323	8 571
Slovensko	3 038	3 362
Česká republika	1 563	1 712
Nemecko	947	1 148
Švédsko	511	1 088
Rakúsko	131	99
Poľsko	48	65
Fínsko	2	10
<b>Predpísané poistné brutto</b>	<b>58 250</b>	<b>56 586</b>
Fínsko – rezerva na nezaslúžené poistné	2	18
<b>Výnosy z poistného</b>	<b>58 252</b>	<b>56 605</b>

Historicky Spoločnosť v účtovníctve efektívne účtovala len prijaté poistné a nie hrubé predpísané poistné, a preto ani súvisiace pohľadávky voči klientom neboli účtované v nominálnej hodnote, ale v nulovej hodnote. Spoločnosť však vedie informácie o splatnom poistnom vo svojich technických systémoch a má zákonné právo požadovať vrátenie nezaplateného poistného. Nezaplatené poistné ku koncu roka 2022 dosiahlo úroveň 57,3 mil. eur (2021: 36,7 mil. eur). Poistovnía pripravuje aktívne kroky s cieľom vymôcť tieto pohľadávky, kde analýza spoločnosti špecializovanej na tento typ pohľadávok naznačila vymožitelnosť týchto pohľadávok na úrovni 65 %.

### 2.3.2. Provízie od zaistovateľa

Brutto provízie splatné od zaistovateľov za nové poistné zmluvy upísané v príslušnom roku sú kompenzované časťou zaistovacej provízie, ktorá sa má splatiť zaistovateľom. Zaistovatelia Spoločnosti zaplatia výslednú sumu netto.

### 2.3.3. Podiel zaistovateľa na poistných plneniach

Táto suma zodpovedá finančnej účasti zaistovateľov na poistnom plnení, ktoré sa vypláca poisteným osobám, ako aj podielu zaistovateľov na zmene rezerv na poistné plnenia nahlásené a nevyplatené a poistné udalosti, ktoré vznikli ale neboli nahlásené.



### 2.3.4. Investičné výnosy

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zisky mínus straty z finančných aktív FVTPL *	-13 533	6 299
Kumulované úroky	24	231
Dividendy	300	247
Pokles hodnoty cenných papierov s variabilným výnosom	-941	-823
Iné investičné výnosy	0	0
<b>Spolu</b>	<b>-14 150</b>	<b>5 954</b>

\* V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

### 2.3.5. Zmena aktíva z poistných zmlúv

Táto položka predstavuje zmenu aktíva z poistných zmlúv vo výkaze o finančnej pozícii (Poznámka 2.1.7.).

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Konečný stav aktíva z poistných zmlúv		240 967	194 508
Mínus počiatočný stav aktíva z poistných zmlúv		-194 508	-178 374
<b>Zmena hodnoty poistných zmlúv spolu</b>		<b>46 458</b>	<b>16 135</b>

*\*postúpený predpis poistného v súvislosti s ILS financovaním*

## 2.4. Náklady

### 2.4.1. Provízie sprostredkovateľom

Táto položka predstavuje čisté provízie distribučných partnerov a počíta sa na základe provízií pre sprostredkovateľov a provízií, ktoré musia sprostredkovatelia splatiť späť z dôvodu zrušenia poisťných zmlúv (tzv. claw back).

v tisícoch EUR	2022			2021		
	Provízie brutto	Claw-back	Provízie netto	Provízie brutto	Claw-back	Provízie netto
Taliansko	24 867	-104	<b>24 763</b>	25 815	-1 416	<b>24 398</b>
Island	9 242	0	<b>9 242</b>	5 437	-1 212	<b>4 226</b>
Maďarsko	160	-2	<b>158</b>	227	-17	<b>211</b>
Slovensko	195	-35	<b>160</b>	247	-25	<b>222</b>
Švédsko	-4	0	<b>-4</b>	392	0	<b>392</b>
Nemecko	111	-23	<b>88</b>	226	-54	<b>172</b>
Česká republika	115	-172	<b>-57</b>	166	-38	<b>128</b>
Fínsko	5 045	-970	<b>4 076</b>	24	-3	<b>21</b>
Poľsko	1	-635	<b>-635</b>	2	-1	<b>1</b>
Rakúsko	2 794	-7	<b>2 788</b>	33	0	<b>33</b>
<b>Spolu</b>	<b>42 525</b>	<b>-1 947</b>	<b>40 578</b>	<b>32 569</b>	<b>-2 766</b>	<b>29 803</b>

#### 2.4.1.1. Storno provízie od sprostredkovateľov (claw back)

Časť provízie, ktorá bola vyplatená distribučným partnerom v minulosti a musí byť vrátená spoločnosti z dôvodu zrušenia poisťných zmlúv. Sumy sú vypočítané s použitím odhadovaných mier stornovanosti zmlúv.

### 2.4.2. Poistné plnenia

v tisícoch EUR	2022	2021
Vyplatenie čiastočného odkupu a odkupnej hodnoty	15 862	13 072
Vyplatené poisťné plnenia	2 930	2 819
Zmena rezervy na nahlásené nevyplatené poisťné udalosti	-626	198
Zmena rezervy na vzniknuté nenahlásené poisťné udalosti	81	74
<b>Spolu</b>	<b>18 247</b>	<b>16 162</b>

### 2.4.2.1. Vyplatené poistné plnenia

Celkové poistné plnenia vyplatené poisteným osobám za príslušné poistné riziká.

<i>v tisícoch EUR</i>		Maďarsko	Slovensko	Česko	Nemecko	Fínsko	Ostatní	Spolu
Smrť	2022	13	16	0	0	0	550	579
	2021	65	20	0	0	26	618	729
	2020	21	30	64	0	30	98	243
	2019	40	69	6	0	97	43	255
	2018	25	52	22	20	107	0	226
	2017	10	24	83	-	26	-	143
	2016	5	-	-	-	-	-	5
Zdravie	2022	12	1 035	379	0	0	214	1 641
	2021	1	911	288	0	0	197	1 397
	2020	1	1 175	386	2	0	227	1 790
	2019	2	1 064	502	0	0	15	1 583
	2018	0	993	849	3	0	1	1 846
	2017	1	745	595	62	-	14	1 417
	2016	-	262	176	-	-	-	438
Úraz	2022	1	297	275	0	0	42	615
	2021	0	333	262	1	0	13	609
	2020	0	392	386	0	0	84	862
	2019	0	460	553	0	0	13	1 026
	2018	0	123	121	0	0	0	244
	2017	-	351	516	-	-	-	867
	2016	-	162	273	-	-	-	435
Zdravotné postihnutie	2022	12	34	16	0	0	33	95
	2021	50	9	10	0	0	15	84
	2020	0	11	44	0	0	0	55
	2019	0	8	3	0	0	0	11
	2018	0	10	79	2	0	0	91
	2017	-	36	103	-	-	-	139
	2016	-	6	-	-	-	-	6
Spolu	<b>2022</b>	<b>39</b>	<b>1 381</b>	<b>671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>839</b>	<b>2 930</b>
	<b>2021</b>	<b>116</b>	<b>1 273</b>	<b>560</b>	<b>1</b>	<b>26</b>	<b>843</b>	<b>2 819</b>
	<b>2020</b>	<b>22</b>	<b>1 607</b>	<b>880</b>	<b>2</b>	<b>30</b>	<b>409</b>	<b>2 950</b>
	<b>2019</b>	<b>42</b>	<b>1 601</b>	<b>1 064</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>71</b>	<b>2 875</b>
	<b>2018</b>	<b>25</b>	<b>1 178</b>	<b>1 071</b>	<b>25</b>	<b>107</b>	<b>1</b>	<b>2 407</b>
	<b>2017</b>	<b>11</b>	<b>1 156</b>	<b>1 297</b>	<b>62</b>	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>2 566</b>
	<b>2016</b>	<b>5</b>	<b>430</b>	<b>449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>884</b>

#### 2.4.2.2. Vyplatenie čiastočného odkupu a odkupnej hodnoty

Vyplatenie odkupnej hodnoty zodpovedá čiastke zaplatenej poistníkovi po ukončení poistnej zmluvy. Čiastočný odkup rešpektuje pokyny poistníka ohľadne platby, zatiaľ čo poistná zmluva zostáva platná a aktívna.

#### 2.4.2.3. Zmena rezervy na nahlásené nevyplatené poistné udalosti

Nárast v zmene rezervy na nahlásené nevyplatené poistné udalosti je výsledkom zvýšeného počtu poistných plnení, ktoré ešte neboli vyrovnané ku koncu roka.

<i>Počet nevybavených poistných udalostí</i>	<b>31-12 2022</b>	<b>31-12 2021</b>
Slovensko	101	136
Maďarsko	3	27
Česko	33	46
Nemecko	0	1
Fínsko	0	9
Ostatné	14	24
<b>Spolu</b>	<b>151</b>	<b>243</b>

#### 2.4.2.4. Zmena rezervy IBNR

Zmena rezervy na vzniknuté nenahlásené poistné udalosti odráža zlepšené štatistické ukazovatele hlásených poistných udalostí v roku 2022.

#### 2.4.3. Zmena poistných rezerv na životné poistenie

<i>in thousands of EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zmena poistnej rezervy pre garantovaný poistný fond	-869	543
<b>Total</b>	<b>-869</b>	<b>543</b>

#### 2.4.3.1. Zmena rezervy pre garantovaný poistný fond

Táto pozícia odráža ročnú zmenu rezervy pre garantovaný poistný fond, tak ako je definované v poznámke 2.2.4.1.

#### 2.4.4. Zmena poistných rezerv na Unit-linked

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Počiatočný stav</b>	<b>78 332</b>	<b>60 200</b>
Tvorba rezervy na Unit Linked	47 203	60 404
Poistné zrážky	-47 093	-42 272
<b>Zmena rezervy celkom</b>	<b>110</b>	<b>18 132</b>
<b>Konečný stav</b>	<b>78 442</b>	<b>78 332</b>

#### 2.4.5. Zaistné

Vzhľadom na to, že zmluva o zaistení s elementom financovania je pôvodne zmluvou o podielovom zaistení, Spoločnosť postúpi časť bežne plateného poistného zaistovní. Táto časť zodpovedá 80% zmluvne dohodnutých obstarávacích nákladov, administratívnych a investičných poplatkov a poplatkov za krytie rizika smrti. Časť poplatkov za úraz, resp. pokrytie rizika invalidity a poplatky za krytie chorôb zodpovedajúce pokrytiu rizika nad 30 tisíc eur je taktiež postúpená. Toto zodpovedá definícii čistého poistného. Rovnaký výsledok možno dosiahnuť odpočítaním sporivej časti poistného od hrubého zaistného, ktoré je definované v zaistnej zmluve. Sporivá časť poistného zostáva vždy v plnej výške u primárneho poisťovateľa (Spoločnosti), pretože len Spoločnosť môže plne realizovať investičný proces na základe poistných fondov, ktoré si zvolil poistník.

##### 2.4.5.1. Zaistné

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zaistné - brutto	38 020	43 832
Podiel zaistovateľa na zmene poistných rezerv (investičná - sporivá zložka)	-16 813	-18 410
Zaistné - poplatky	482	452
<b>Spolu</b>	<b>21 689</b>	<b>25 874</b>

#### 2.4.6. Zmena záväzku voči zaistovateľom

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zmena v Loss Carried Forward	-15 798	-13 971
<b>Spolu</b>	<b>-15 798</b>	<b>-13 971</b>

## 2.4.7. Náklady na investície a financovanie

Tieto náklady sú výsledkom investičných aktivít a externého financovania Spoločnosti.

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Financovanie ILS	4 340	2 034
Úroky z bankových úverov a podriadených úverov	299	318
Úroky z ostatných pôžičiek	561	140
Ostatné investičné náklady	89	112
<b>Spolu</b>	<b>5 289</b>	<b>2 604</b>

### 2.4.7.1. Finančné náklady – ILS Financovanie

Finančné náklady sa pripisujú k celkovej sume poskytnutého financovania a odrážajú sa v položke poistných zmlúv (Poznámka 2.1.7.). Financovanie založené na ILS predstavuje predaj budúceho poistného zodpovedajúceho obstarávacím nákladom, ktoré Spoločnosť odpočíta od zostatku poistného účtu poistnej zmluvy, ktorou bola provízia sprostredkovateľovi financovaná prostredníctvom ILS. Provízia vyplatená sprostredkovateľovi a súvisiace finančné náklady sú pokryté celkovou sumou obstarávacích nákladov odpočítaných z poistného účtu poistnej zmluvy, ktorou bola provízia financovaná prostredníctvom poskytovateľa ILS.

### 2.4.7.2. Úroky z bankových úverov a podriadených úverov

Položka predstavuje úrokové náklady súvisiace s položkami popísanými v poznámkach 2.2.2.1. (Bankové úvery) and 2.2.2.2. (Podriadené úvery).

### 2.4.7.3. Úroky z ostatných pôžičiek

Položka predstavuje úrokové náklady zodpovedajúce zaplateným a časovo rozlíšenému úroku z ostatných pôžičiek.

### 2.4.7.4. Ostatné investičné náklady

Táto položka predstavuje transakčné náklady a poplatky za úschovu a správu cenných papierov vo vlastníctve Spoločnosti.

## 2.4.8. Prevádzkové náklady

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Brutto mzdy	4 060	3 439
Odvody zamestnávateľa na dôchodkové zabezpečenie	1 451	1 291
Outsourcing	930	804
Ostatné sociálne odvody zamestnávateľa	92	96
<b>Personálne náklady</b>	<b>6 533</b>	<b>5 631</b>
Profesionálne služby	2 280	2 037
Súvisiace s IT - SW licencie, Cloudové a Dátové služby	753	591
Ostatné dane, poplatky, pokuty	762	530
Nájomné za priestory	693	620
Tvorba opravných položiek	-26	442
Reklama a Marketingové náklady	157	225
Ostatné finančné náklady	144	172
Odpisy a Amortizácia	958	812
Cestovné náklady, prenájom áut a pohonné hmoty	395	218
Náklady na audit	180	170
Ostatné prevádzkové náklady	-174	-36
Ostatné obstarávacie náklady	94	59
Energie a ostatné súvisiace náklady	65	91
<b>Spolu</b>	<b>12 815</b>	<b>11 563</b>

### 2.4.8.1. Personálne náklady

Táto položka zahŕňa všetky náklady súvisiace so zamestnancami, vrátane odvodov zamestnávateľa na penzijné zabezpečenie do štátnych a súkromných dôchodkových fondov s vopred stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý penzijný pilier) ako aj ostatné povinné sociálne odvody. Položka „outsourcing“ predstavuje personál, ktorý je zmluvne zabezpečený buď prostredníctvom iných spoločností (personálny lízing) alebo ako živnostníci na základe zmluvy o poskytovaní služieb a nie na základe pracovnej zmluvy.

### 2.4.8.2. Ostatné obstarávacie náklady

Táto položka predstavuje podujatia a motivačné kampane organizované pre distribučných partnerov nad rámec ich nároku na provízie z predaja.

### 2.4.8.3. Nájomné za priestory

Spoločnosť si v súčasnosti prenajíma priestory v Bratislave, Prahe, Viedni a Stuttgarte. Nájomné je účtované rovnomerne ako náklad počas obdobia nájmu.

### 2.4.8.4. Náklady súvisiace s IT - SW licencie, Cloudové a Dátové služby

Táto kategória obsahuje SW licencie a poplatky za údržbu, cloudovými službami poskytovanými IBM a Rackscale, hlasovým a dátovým pripojením a tiež poštovými a kuriérskymi službami.

#### 2.4.8.5. Profesionálne služby

Táto položka obsahuje náklady na právne služby, audit, a poradenské služby. Skupina využíva služby viacerých advokátskych kancelárií, ktoré sa špecializujú na korporátne, obchodné, pracovné, občianske, poisťné, daňové a spotrebiteľské právo na príslušných trhoch.

#### 2.4.8.6. Náklady na audit

Audítorom Spoločnosti je Mazars Slovensko, s.r.o.. Poplatok za štatutárny audit predstavoval 180 tis. EUR (2021: 170 tis. EUR) vrátane príslušnej DPH za audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky.

#### 2.4.8.7. Cestovné náklady, prenájom áut a pohonné hmoty

Táto položka zahŕňa všetky cestovné náklady vrátane leteniek a nákladov na pozemnú dopravu.

#### 2.4.8.8. Reklama a marketingové náklady

Tieto náklady súvisia najmä s vývojom a údržbou novej webovej stránky, tlačou poisťných zmlúv a službami PR agentúr.

#### 2.4.8.9. Tvorba opravných položiek

Ide najmä o tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči distribučným partnerom.

#### 2.4.8.10. Odpisy a amortizácia

Ide o odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ktoré odrážajú jednotlivé doby životnosti každej významnej položky majetku. Tento riadok zahŕňa aj amortizáciu z práva na používanie vozidiel získaných na základe nájomnej zmluvy vo výške 123 tis. EUR.

#### 2.4.8.11. Ostatné prevádzkové náklady

Ide o náklady súvisiace so všetkými ostatnými službami, napr. lekárske správy, miestne spotrebované tovary a služby.

#### 2.4.8.12. Ostatné dane, poplatky, pokuty

Táto položka obsahuje ostatné dane, okrem dane z príjmu, registračné a správne poplatky a pokuty.

### 2.4.9. Odložený daňový náklad

Výška odložených daňových nákladov je určená zmenou v odloženom daňovom záväzku a odloženej daňovej pohľadávke. Po zmene odhadu vo vzťahu k odloženému daňovému záväzku opísanom v pozn. 2.2.7. Skupina v



roku 2021 v plnej miere rozpustila odložený daňový záväzok, ktorý je spôsobený vývojom aktív z poistných zmlúv, ako aj kompletnou daňovou pohľadávkou definovanou daňou prenesené straty z predchádzajúcich období.

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Zmena odl. daň. záväzku – poistné zmluvy v aktívach	9 756	-2 494
Zmena odl. daň. pohľadávky z IBNR	-17	-15
Zmena odl. daň. pohľadávky z FVOCI Precenenia	220	-253
Zmena odl. daň. pohľadávky z umoriteľných daň. strát	-4 431	-778
<b>Spolu</b>	<b>5 528</b>	<b>-3 540</b>

Položky odloženej dane sú analyzované v bode poznámkach 2.2.7.1. až 2.2.7.3.

#### 2.4.10. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z dane z príjmov právnických osôb vypočítanej z príslušného daňového základu (tento nie je rovný čistému účtovnému zisku a to kvôli položkám, ktoré dočasne alebo trvalo nie sú predmetom zdaňovania) a osobitného odvodu zo zisku pre poisťovne.

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Daň z príjmov právnických osôb - Slovensko	-1	-2
Osobitný odvod pre poisťovne	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>

##### 2.4.10.1. Daň z príjmu právnických osôb

Sadzba dane z príjmu právnických osôb predstavuje 21% (2021: 21%) zo základu dane zníženého o príslušnú sumu daňových strát (poznámka 2.2.7.1.).

Spoločnosť zastáva názor, že zmena v hodnote poistných zmlúv, ktorá je účtovaná ako výnos, bude predmetom dane z príjmu až v čase jej realizácie a nie v čase keď je o nich účtované podľa IFRS, pretože, takto vytvorené aktívum vo svojej podstate predstavuje negatívnu rezervu a podľa Opatrenia Ministerstva Financí SR, hospodársky výsledok podľa IFRS predtým, ako sa použije ako východisko pre výpočet dane z príjmu, musí byť upravený o položky týkajúce sa poistných rezerv a časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Splatná daň z príjmov a súvisiace záväzky sú účtované na základe predpokladu, že Spoločnosť si obháji tento postup.

## 2.4.11. Efektívna daň z príjmu

V tisícoch EUR	2022	2021
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>10 976</b>	<b>-4 635</b>
<b>Daň pri aplikovanej sadzbe 21% (2020: 24.298%)</b>	<b>2 667</b>	<b>-1 126</b>
<i>Od dane oslobodené výnosy/nedaňové náklady:</i>	<b>0</b>	
Náklady daňovo neuznatelné pre účely dane z príjmov právnických osôb	-	5 226
Zaúčtovanie odloženej dane z osobitného odvodu na realizované zisky ak presiahnu 3 milióny EUR ročne	-	-
Daňová licencia	-	-
Vypršanie umoriteľných daňových strát a iné	<b>2 861</b>	<b>-7 640</b>
<b>Daňový náklad spolu</b>	<b>5 528</b>	<b>-3 540</b>

## 2.5. Výkaz peňažných tokov

Všetky definície pozícií, ako aj sumy použité na výpočty vo výkaze peňažných tokov sú v súlade s uvedenými poznámkami, zatiaľ čo:

- Poistné udalosti nezahŕňajú zmenu v poistných rezervách na nahlásené ale nevyplatené poistné udalosti a na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti,
- Prevádzkové náklady nezahŕňajú nepeňažné položky (odpisy a amortizácia boli vylúčené),
- Zaplatené dane predstavujú dane zaplatené počas príslušného roka, ktoré ale súvisia s predchádzajúcim účtovným obdobím,
- Zmena v aktívach investovaných na krytie poistných rezerv na Unit-linked a poistných rezerv na životné poistenie zohľadňuje len peňažné zmeny a vylúčené je časové rozlíšenie úroku,
- Zmena v likvidných finančných aktívach predstavuje výdavky súvisiace s nákupom cenných papierov, ktoré sú vždy rovnaké ako cenné papiere používané ako podkladové aktíva v garantovaných a negarantovaných poistných fondoch,
- Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú len bankové vklady, ktoré nie sú obmedzené v ich použiteľnosti na úhradu záväzkov.

### 3. ĎALŠIE INFORMÁCIE

#### 3.1. Štruktúra podnikania Spoločnosti podľa krajín

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

Počet poistných zmlúv – Portfólio (počet)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Spolu
2022	6 522	22 246	5 968	6 388	2 169	626	7	138	13	83	44 160
2021	6 937	17 627	6 498	6 031	2 433	735	18	110	6 517	92	46 998
2020	7 338	14 379	7 290	5 544	2 818	777	420	107	6 325	109	45 107
2019	7 596	9 409	8 238	5 201	3 345	650	1 069	117	0	265	35 890
2018	7 080	4 270	7 555	3 159	3 763	744	4 384	112	-	242	31 309
2017	5 611	1 141	6 303	-	3 894	426	3 526	72	-	112	21 085
2016	4 332	-	4 694	-	3 496	267	-	73	-	-	12 862
2015	2 885	-	2 997	-	2 167	142	-	-	-	-	8 191

Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľov (v tisícoch EUR)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Spolu
2022	6 323	28 344	3 038	17 343	1 563	947	2	131	511	48	58 250
2021	8 571	25 828	3 362	14 704	1 712	1 148	6	99	1 088	65	56 582
2020	9 768	19 271	3 759	11 250	1 914	1 080	25	550	550	96	48 264
2019	17 966	16 233	4 394	8 668	2 418	1 078	115	-	0	218	51 092
2018	18 773	7 055	4 403	2 805	2 573	2 401	1 094	-	-	171	39 275
2017	13 487	2 996	3 183	-	2 370	1 609	196	121	-	81	24 043
2016	7 969	-	1 971	-	1 878	970	-	54	-	-	12 842
2015	4 767	-	1 162	-	841	202	-	-	-	-	6 972

Technické poistné rezervy (v tisícoch EUR)

	HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	SE	PL	Spolu
2022	46 718	16 543	9 245	15 584	5 299	3 757	9	367	41	135	96 876
2021	55 122	12 622	10 102	9 515	5 361	4 681	85	396	0	156	98 040
2020	49 069	7 969	8 796	2 540	5 015	4 239	167	355	0	161	78 311
2019	42 647	4 208	4 673	691	2 278	4 092	234	329	0	67	59 219

2018	27 179	1 453	4 153	346	3 211	3 958	412	261	-	103	41 076
2017	12 486	945	2 248	-	1 636	2 057	912	53	-	33	20 370
2016	3 064	-	1 812	-	1 902	871	-	50	-	-	7 699
2015	1 403	-	1 473	-	1 142	44	-	-	-	-	4 062

## 3.2. Riadenie rizík

NOVIS ako regulovaná, medzinárodne aktívna poisťovňa pracuje na základe komplexného systému riadenia rizík. Hlavné prvky sú spracované v nasledujúcich podkapitolách tohto oddielu.

### 3.2.1. Riziko stratových poistných zmlúv

Spoločnosť považuje za svoje najväčšie potenciálne riziko možnosť, že časť poistných zmlúv nebude zisková a preto uplatňuje pri svojom podnikaní a vstupe na nové trhy nasledujúci prístup: (1) **Prieskum trhu:** Spoločnosť pred vstupom na nový trh zisťuje, či podmienky na danom trhu umožnia Spoločnosti prispôbiť svoj produkt tak, aby bol atraktívny pre jeho potenciálnu klientelu, ako aj pre distribučných partnerov a pritom bol naďalej ziskový. (2) **Dôsledky:** Ak prieskum neprinesie uspokojivý výsledok a teda produkt by pri zachovaní ziskovosti nebol dostatočne atraktívny pre klientov aj pre distribučných partnerov, tak NOVIS nevstúpi na nový trh. To znamená, že NOVIS uplatňuje čisto oportunistickú expanzívnu stratégiu a teda neexistuje žiadny trh (krajina), na ktorý NOVIS vstúpil bez presvedčenia, že poistná činnosť v tejto krajine bude zisková.

Pri začiatku podnikateľskej činnosti sa uplatňuje trvalé testovanie zisku. Po vstupe na daný trh Spoločnosť aj naďalej testuje ziskovosť produktu, pričom na tento účel používa výpočet súčasnej hodnoty očakávaných peňažných tokov (ďalej len „PVECF“) (Poznámka 1.2.1.) pre všetky nové poistné zmluvy.

Ak by bol PVECF nových zmlúv negatívny, Spoločnosť by prispôbovala buď vlastnosti produktu a/alebo podmienky distribučných partnerov s cieľom opätovného dosiahnutia ziskovosti produktu, alebo by na daný trh nevstúpila.

### 3.2.2. Upisovacie riziko

Spoločnosť stanovuje cenu poplatkov za krytie rizík takým spôsobom, že očakávané poistné plnenia predstavujú v dlhodobom horizonte sumu predstavujúcu 50% rizikových poplatkov na všetkých trhoch, pričom zohľadňuje, že medzi trhmi môžu existovať výrazné rozdiely, pokiaľ ide o krytie rizík, rizikové poplatky a časové obdobia, kedy sa dosiahne očakávaný cieľ. Suma vyplatených poistných plnení v % z celkových rizikových zrážok podľa krytia a krajiny:

		HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	PL
Smrť	2022	9.36%	8.50%	7.07%	40.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	2021	27.97%	19.68%	8.87%	22.00%	0.00%	0.00%	116.88%	0.00%	0.00%
	2020	11.05%	3.04%	12.94%	15.47%	75.61%	0.00%	118.74%	0.00%	0.00%
	2019	16.49%	6.27%	25.78%	5.33%	4.11%	0.00%	72.49%	0.00%	0.00%
	2018	32.15%	0.00%	18.60%	0.00%	23.44%	73.32%	4.64%	0.00%	0.00%
	2022	121.49%	0.00%	209.39%	25.82%	175.13%	0.00%	n/a	42.86%	0.00%
Kritické choroby	2021	14.04%	0.00%	183.26%	24.60%	135.32%	0.00%	n/a	32.29%	67.61%
	2020	13.12%	0.00%	234.69%	24.94%	175.87%	8.06%	n/a	13.06%	0.00%
	2019	8.57%	0.00%	217.04%	2.17%	203.87%	0.00%	n/a	0.00%	0.00%
	2018	3.39%	0.00%	150.88%	0.00%	173.24%	5.64%	n/a	8.30%	0.00%

Konsolidovaná účtovná zvierka 2022

	2022	15.96%	0.00%	44.65%	51.21%	84.15%	0.00%	n/a	0.00%	23.71%
	2021	7.20%	0.00%	45.31%	14.08%	73.45%	13.24%	n/a	0.00%	0.00%
	2020	1.08%	0.00%	48.33%	31.35%	105.63%	0.00%	n/a	0.00%	0.00%
Úraz	2019	4.35%	0.00%	53.55%	12.13%	108.77%	3.21%	n/a	0.00%	0.00%
	2018	3.58%	0.00%	51.74%	0.00%	92.73%	6.72%	n/a	0.00%	11.54%
	2022	n/a	n/a	55.98%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a
	2021	n/a	n/a	51.11%	n/a	13.16%	n/a	n/a	n/a	n/a
	2020	n/a	n/a	30.68%	n/a	57.92%	n/a	n/a	n/a	n/a
Trvalé následky	2019	n/a	n/a	9.83%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a
	2018	n/a	n/a	0.00%	n/a	69.64%	n/a	n/a	n/a	n/a

### Koncentrácia poistného rizika:

V tisícoch EUR		HU	IT	SK	IS	CZ	DE	FI	AT	PL	SE	Total
2022	Poistná suma pre riziko smrti	13 035	515 885	80 935	161 835	21 158	15 781	63	3 868	1 530	809	<b>814 900</b>
	Poistná suma kritické choroby	727	1 817	122 353	71 451	42 795	3 537	0	520	454	0	<b>243 654</b>
	Poistná suma pre riziko úrazu	958	200	104 127	18 125	52 891	1 772	0	380	201	0	<b>178 653</b>
	Poistná suma invalidita	0	1 745	13 785	1 365	19 794	0	0	0	0	0	<b>36 689</b>
	<b>Spolu</b>	<b>14 719</b>	<b>519 647</b>	<b>321 200</b>	<b>252 776</b>	<b>136 639</b>	<b>21 090</b>	<b>63</b>	<b>4 768</b>	<b>2 185</b>	<b>809</b>	<b>1 273 897</b>
2021	Poistná suma pre riziko smrti	22 378	449 588	90 110	158 358	25 431	18 277	159	4 383	1 746	460 143	<b>1 230 573</b>
	Poistná suma kritické choroby	1 092	850	131 369	70 705	46 459	4 299	0	435	484	0	<b>255 693</b>
	Poistná suma pre riziko úrazu	1 146	200	113 665	20 146	58 227	1 902	0	510	235	0	<b>196 030</b>
	Poistná suma invalidita	0	616	14 919	1 286	22 596	0	0	0	0	0	<b>39 417</b>
	<b>Spolu</b>	<b>24 616</b>	<b>451 254</b>	<b>350 063</b>	<b>250 495</b>	<b>152 714</b>	<b>24 478</b>	<b>159</b>	<b>5 328</b>	<b>2 465</b>	<b>460 143</b>	<b>1 721 714</b>
2020	Poistná suma pre riziko smrti	24 623	404 133	105 620	153 670	27 718	19 241	3 965	4 518	3 622	378 203	<b>1 125 312</b>
	Poistná suma kritické choroby	1 144	200	151 891	73 694	50 789	4 875	-	420	883	0	<b>283 895</b>
	Poistná suma pre riziko úrazu	1 215	200	136 908	22 863	63 991	2 251	-	550	443	0	<b>228 421</b>
	Poistná suma invalidita	0	0	17 465	0	25 253	0	-	0	0	0	<b>42 718</b>
	<b>Spolu</b>	<b>26 981</b>	<b>404 533</b>	<b>411 884</b>	<b>250 227</b>	<b>167 751</b>	<b>26 366</b>	<b>3 965</b>	<b>5 488</b>	<b>4 948</b>	<b>378 203</b>	<b>1 680 345</b>

### 3.2.3. Riziko predčasného ukončenia poistných zmlúv (riziko storna)

Výpočty PVECF (Poznámka 1.2.1.) sú taktiež založené na predpokladoch očakávaných ukončení poistných zmlúv v jednotlivých rokoch. Ak je miera storna poistných zmlúv vyššia, než sa predpokladá na začiatku zmluvy, dôjde k strate budúceho zisku. S cieľom predchádzať takému nepriaznivému vývoju spoločnosť posudzuje každého potenciálneho distribučného partnera v súvislosti s kvalitou poradenských aktivít. Potenciálni partneri, ktorí nespĺňajú požiadavky Spoločnosti, nebudú akceptovaní. Vďaka svojej medzinárodnej orientácii sa Spoločnosť môže viac sústrediť na spoluprácu s distribútormi, ktorí vykazujú priaznivú kvalitu poradenstva v oblasti poistenia.

		Rok predčasného ukončenia zmluvy								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Maďarsko</b>										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	10.82%	1.58%	1.88%	1.09%	0.69%	1.95%	2.41%	2.62%	n/a
	2015	9.66%	3.55%	2.04%	1.85%	2.31%	3.54%	2.25%	1.25%	
	2016	8.54%	3.31%	1.66%	2.25%	3.85%	2.87%	1.78%		
	2017	4.20%	2.52%	2.08%	5.70%	8.21%	3.74%			
	2018	3.98%	2.45%	4.32%	9.76%	5.57%				
	2019	6.75%	1.96%	3.85%	6.56%					
	2020	0.00%	0.00%	0.00%						
	2021	0.00%	0.00%							
	2022	0.00%								
<b>Taliansko</b>										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2016	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		
	2017	10.13%	2.35%	6.01%	4.22%	2.67%	0.41%			
	2018	8.07%	4.16%	2.67%	1.44%	0.78%				
	2019	4.18%	2.83%	1.27%	0.35%					
	2020	2.93%	1.28%	0.33%						
	2021	1.29%	0.75%							
	2022	1.00%								
<b>Slovensko</b>										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	0.1429	0.0556	0	0.0588	0.0625	0.0667	0	0.0714	Doplniť v % celý prvý riadok 0.0192
	2014	18.72%	10.92%	8.30%	5.14%	4.12%	9.05%	5.47%	4.21%	
	2015	18.83%	15.69%	9.97%	8.73%	11.39%	11.41%	6.78%	3.04%	
	2016	23.57%	13.17%	10.61%	10.06%	11.49%	8.51%	3.45%		
	2017	10.33%	10.20%	10.34%	12.27%	10.23%	4.33%			
	2018	9.40%	10.77%	14.75%	9.29%	4.95%				
	2019	11.26%	12.85%	12.33%	5.61%					
	2020	17.57%	9.84%	0.00%						
	2021	3.57%	3.70%							
	2022	2.86%								
<b>Island</b>										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	2016	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		
	2017	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a			
	2018	16.34%	13.25%	10.99%	5.46%	2.98%				
	2019	16.09%	9.27%	7.24%	3.04%					
	2020	17.57%	7.04%	3.20%						
	2021	12.91%	2.78%							
	2022	7.22%								
<b>Česká republika</b>										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	21.25%	15.36%	21.12%	14.39%	16.32%	14.72%	8.08%	3.13%	
	2016	17.48%	12.63%	23.09%	19.05%	13.56%	10.66%	7.16%		
	2017	10.81%	13.10%	15.82%	14.35%	14.68%	8.10%			
	2018	13.68%	14.92%	13.42%	10.13%	4.23%				
	2019	14.44%	14.94%	10.69%	12.82%					
	2020	0.00%	0.00%	0.00%						
	2021	0.00%	0.00%							
	2022	0.00%								
<b>Nemecko</b>										
Rok upísania poist. zmluvy	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	42.25%	20.37%	34.88%	19.64%	4.44%	11.63%	7.89%	n/a	
	2016	19.35%	20.00%	7.50%	5.41%	17.14%	5.17%	7.27%		
	2017	11.21%	12.11%	6.59%	5.13%	13.51%	3.13%			
	2018	21.71%	10.59%	7.32%	10.53%	13.45%				
	2019	50.00%	0.00%	100.00%	0.00%					

Rok upísania poist. zmluvy	2020	11.52%	13.02%	14.97%							
	2021	4.65%	12.20%								
	2022	0.00%									
	<b>Rakúsko</b>										
	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2016	75.45%	37.04%	5.88%	0.00%	18.75%	7.69%	n/a			
	2017	33.33%	4.55%	4.76%	15.00%	17.65%	7.14%				
	2018	13.79%	10.00%	13.33%	10.26%	5.71%					
2019	25.00%	22.22%	14.29%	16.67%							
2020	0.00%	0.00%	0.00%								
2021	23.08%	0.00%									
2022	11.86%										
Rok upísania poist. zmluvy	<b>Poľsko</b>										
	2013	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2014	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2015	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2016	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	2017	41.59%	33.33%	18.18%	8.33%	6.06%	6.45%				
	2018	36.57%	27.06%	16.13%	9.62%	2.13%					
	2019	77.14%	0.00%	0.00%	12.50%						
	2020	0.00%	0.00%	0.00%							
	2021	0.00%	0.00%								
	2022	0.00%									

### 3.2.4. Riziko nezaplatenia poistného

Pokiaľ je poistná zmluva platná a zmluva ešte nie je plne splatená, poisťník musí platiť ďalšie poistné. V situáciách, keď sa poisťník nespráva v súlade so svojimi zmluvnými záväzkami, má Spoločnosť k dispozícii komunikačnú stratégiu voči klientom. Cieľom tejto stratégie je povzbudiť poisťníka, aby pokračoval v platení poistného.

Pohľadávkam z poistného po splatnosti je prisúdená nulová hodnota. V prípade, že poisťník nezaplatí dohodnuté poistné a saldo poistného účtu sa stane záporným, Spoločnosť zruší poistnú zmluvu, vo všeobecnosti do troch mesiacov, čo je premietnuté v predpoklade stornovanosti pri ocenení aktíva z poistných zmlúv.

### 3.2.5. Riziko nedostatočných poistných rezerv

Dokonca aj vtedy, keď sú poistné zmluvy jednoznačne ziskové z pohľadu Spoločnosti, môže sa stať, že za nepriaznivých okolností sú poistné rezervy nižšie ako budúce záväzky Spoločnosti voči svojim klientom. Aby bolo toto riziko minimalizované, Spoločnosť definuje výšku poistných rezerv takým spôsobom, aby ich hodnota vždy preyšovala odkupnú hodnotu všetkých zmlúv v portfóliu. (poznámka 1.2.4.)

### 3.2.6. Riziko súvisiace s umiestnením aktív

Zmeny hodnoty cenných papierov investovaných v rámci negarantovaných poistných fondov (Pozn. 2.1.4.) sú v plnej miere premietnuté do zmeny hodnoty príslušných poistných účtov poisťníkov. Spoločnosť umiestňuje finančné prostriedky jednotlivých poistných fondov do podkladových aktív v súlade so štatútmí poistných fondov a súčasnou investičnou politikou, pričom berie do úvahy možný výnos a riziko.

Zmierňovanie investičného rizika (z pohľadu poisťníkov) je dosiahnuté cez diverzifikáciu danú výberom všetkých poistných fondov Spoločnosti.

Pozitívny vplyv diverzifikácie vyplývajúcej z potenciálneho vývoja poistného fondu počas finančnej krízy:

Produkt		Očakávaný vývoj počas finančnej krízy	2022	2021
NOVIS štandardný produkt	Guaranteed Insurance Fund	garantovaný nárast	13.4%	14.1%
	ETF-shares Insurance Fund	pokles	14.5%	17.4%
	Gold Insurance Fund	pokles	7.0%	7.8%
	Entrepreneurial Insurance Fund	pokles	6.5%	7.7%
	Mortgage Insurance Fund	pokles	3.5%	4.2%
	Family Office Insurance Fund	pokles	5.8%	6.5%
	World Brands Insurance Fund	pokles	3.5%	3.6%
	Digital Insurance Fund	pokles	12.2%	18.9%
	Fixed income	pravdepodobne nárast	9.8%	6.4%
	Global select	pravdepodobne nárast	13.2%	7.9%
	PIR	pravdepodobne nárast	3.9%	1.8%
	Sustainability	pravdepodobne nárast	6.1%	3.8%
	Discovery	Narast alebo pokles	0.6%	0.0%
	Sustainability Plus	pravdepodobne nárast	0.1%	0.0%
Co-brandovaný produkt	Guaranteed Insurance Fund	pravdepodobne pokles	23.3%	24.0%
	Co-Branded Insurance Funds	pravdepodobne nárast	76.7%	76.0%

### 3.2.7. Úverové riziko

Úverové riziko, ktorému je vystavená Spoločnosť je možné rozdeliť do nasledovných skupín:

1. Banky - v dôsledku zvýšeného rizika vyplývajúceho z úhrady strát bánk priamo veriteľmi bánk (tzv. Bail-in), ktorú umožňuje nová legislatíva EÚ s účinnosťou od začiatku roka 2016, Spoločnosť začala proces diverzifikácie svojich bankových vkladov cez rozdeľovanie svojej peňažnej likvidity medzi stále rastúcim počtom bánk v rôznych krajinách (Pozn. 2.1.10.).
2. Štátne dlhopisy (Pozn 2.1.4.) - v politike riadenia rizika Spoločnosti je stanovené, že spoločnosť neinvestuje do štátnych dlhopisov krajín s výrazným schodkom bežného účtu obchodnej bilance (NOVIS ku koncu roka



investoval do štátnych dlhopisov Slovenska<sup>1</sup>, Maďarska<sup>2</sup>, Českej republiky<sup>3</sup> a Poľska<sup>4</sup> a Rakuska<sup>5</sup> ). Riziková politika Spoločnosti je založená na poznatku, že krajiny, ktoré vykazujú aspoň vyvážené bežné účty, nevyhlásili v čase mieru platobnú neschopnosť.

3. Pohľadávky voči distribučným partnerom (Pozn. 2.1.9.) - pohľadávky po splatnosti evidované voči distribučným partnerom sú aktívne vymáhané právnymi prostriedkami, pokiaľ neexistuje možnosť, že otvorená pohľadávka bude kompenzovaná/započítaná s ďalšími províziami za nové poisťné zmluvy.
4. Poisťné zmluvy – toto aktívum predstavuje populáciu fyzických osôb, teritoriálne diverzifikovaných v rôznych krajinách. Je možné predpokladať, že zmluvné portfólio v krajinách s lepším ratingom zodpovedá aj nižšiemu kreditnému riziku. (Pozn. 2.1.7)

### 3.2.8. Riziko nesúladu s predpismi

Poisťovníctvo je vysoko regulované a toto riziko v čase rastie spolu s rastúcou reguláciou v oblasti ochrany spotrebiteľa a distribúciou produktov. V záujme splnenia týchto požiadaviek Spoločnosť spolupracuje v každej krajine s miestnou právnickou firmou špecializovanou na sektor poisťovníctva s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu prispôsobenia poisťného produktu miestnym požiadavkám v potrebnom rozsahu a súčasne zachovať unikátnosť produktu v čo najväčšej miere.

Súčasná podnikateľská činnosť v mnohých krajinách EU poskytuje zamestnancom, kľúčovým funkciám a vedeniu Spoločnosti priestor pre vzdelávanie a nadobudnutie skúseností, ktorý nemožno dosiahnuť, ak je poisťovňa aktívna len v jednej krajine.

### 3.2.9. Operačné riziko

Spoločnosť je prirodzene konfrontovaná s mnohými operačnými rizikami. Mnohé z nich sú zmiernené vnútornými pravidlami účtovnej jednotky.

Spoločnosť identifikovala jedno dôležité operačné riziko: možnosť, že jej IT systém nebude plne v súlade s jej medzinárodným obchodným rozvojom a súvisiacimi požiadavkami. S cieľom takmer eliminovať toto riziko Skupina v rokoch 2015 až 2019 vyvíjala interný poisťný softvér, ktorý plne odráža všetky vlastnosti jej poisťného produktu. Poisťovací softvér Apollon bol uvedený na všetky trhy v priebehu roka 2019. Vývoj Apollon pokračoval aj v roku 2022 so zameraním na dosiahnutie najvyššej úrovne bezpečnosti a kvality dát. Vývoj pre poisťný softvér Apollon pokračuje aj v roku 2023 so zameraním na dosiahnutie stabilizácie systému, reštrukturalizáciu hardvérových zdrojov pre dostatočný výkon na základe požiadaviek a potrieb Spoločnosti. Predmetom vývoja bola aj úprava existujúcich funkcií a vývoj nových funkcií systému Apollon.

### 3.2.10. Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančným rizikám prostredníctvom svojich finančných aktív, finančných záväzkov a aktív a záväzkov vyplývajúcich z jej poisťných zmlúv.

**Menové riziko** je riziko spojené s pohybmi devízových kurzov a je definované vplyvom zmien výmenných kurzov na hodnoty aktív a pasív.

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

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

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

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

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

Riziko výmenného kurzu cudzej meny voči cenným papierom s fixným výnosom, cenným papierom s variabilným príjmom ide na vrub poistníka a odráža sa v zmene poistných rezerv na životné poistenie a na Unit-linked. Keďže Spoločnosť vykazuje hodnotu poistných zmlúv na súvahe vo väčšej miere v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi (Pozn. 2.1.7.) a hodnota poistných zmlúv je významne ovplyvnená najmä poistnými zmluvami denominovanými v eurách, čím sa mení oslabenie / posilnenie eura o 5 % oproti ostatným krajinám mimo EUR je nedbalé.

**Riziko zmeny ceny akcií** predstavuje riziko zmeny reálnej hodnoty finančných nástrojov z dôvodu zmien v cenách na akciových trhoch. Spoločnosť je vystavená tomuto cenovému riziku z dôvodu investovania do majetkových cenných papierov (cenné papiere s variabilným výnosom) a toto riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Vplyv cenového rizika na zisk a vlastný kapitál je zanedbateľný pre majetkové cenné papiere vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pretože súvisiace záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv sú ovplyvnené v rovnakom rozsahu zmenou poistných rezerv pre Unit-linked.

**Úrokové riziko** - Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä v súvislosti s poistnými zmluvami, aktívami a poistnými rezervami, keďže neoddeliteľnou súčasťou PVECF sú aj úrokové sadzby odvodené z krivky bezrizikových sadzieb EIOPA ovplyvňujúce najmä diskontné faktory – citlivosti sú popísané v poznámke 2.1.5. Ďalším zdrojom úrokového rizika sú pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou. Vplyv úrokového rizika na zisk pred zdanením, ak by sa úrokové sadzby zmenili o 100 bázických bodov a všetky ostatné premenné zostali nezmenené, by predstavoval maximálne 1 400 tis. EUR vo vzťahu k pôžičkám s variabilným úrokom.

**Riziko likvidity** - Spoločnosť je vystavená požiadavkám na likviditu vyplývajúcim z potenciálnych poistných udalostí a záväzkov voči iným subjektom. Riziko likvidity spočíva v nedostatku hotovosti, ktorá nemusí byť k dispozícii za primerané náklady na vyrovnanie záväzkov, keď sú splatné. Potreba likvidity sa nepretržite monitoruje a akékoľvek neočakávané potreby likvidných prostriedkov sa oznamujú vopred, aby sa zabezpečilo, že budú k dispozícii potrebné finančné prostriedky. Očakávané príjmy peňažných prostriedkov plus existujúci zostatok likvidných finančných aktív prevyšujú očakávané peňažné výdavky počas jedného roka po skončení vykazovaného obdobia.

Poistovne si môžu vybrať, ako prezentovať analýzu splatnosti finančných nástrojov a poistných zmlúv a to buď a) na základe očakávanej doby do splatnosti, alebo b) podľa zmluvných období do splatnosti za predpokladu najhoršieho možného scenára. Účtovná jednotka sa rozhodla prezentovať najhorší možný scenár, ktorý predpokladá, že všetci jej zákazníci ukončia poistné zmluvy na konci roka v plnom rozsahu. V tomto scenári (i) odkupná hodnota je okamžite splatná zákazníkovi, (ii) záväzok voči zaistovateľovi je nulový, pretože je podmienený budúcim výnosom z poistného, (iii) existuje príjem peňažných prostriedkov z vrátenia časti predtým zaplatených obstarávacích provízií a (iv) pôžičky sú splatné v ich zmluvnej dobe splatnosti, ibaže by účtovná jednotka nedodržala podmienky úverových zmlúv ku koncu vykazovaného obdobia. Aktíva sú prezentované ako krátkodobé ak sú likvidné a v prípade potreby likvidity možno očakávať ich predaj v krátkom čase.

Analýza splatnosti účtovnej hodnoty majetku a záväzkov je k 31. decembru 2022 nasledovná:

<i>v tisícoch EUR</i>		menej ako 6 mesiacov	od 6 mesiacov do 5 rokov	<b>Spolu</b>
<b>Aktíva</b>	CP s pevným výnosom	251	-	<b>251</b>
	CP s variabilným výnosom	1 979	-	<b>1 979</b>
	CP investované v Unit-linked	59 802	-	<b>59 802</b>
	Vratky vyplatených provízií	118	-	118
	Pohľadávky voči zaistovateľom	13 207	-	<b>13 207</b>
	Ostatné aktíva*	356	-	<b>356</b>
	Vklady v bankách	3 043	583	<b>3 626</b>
	<b>Spolu</b>	<b>78 757</b>	<b>583</b>	<b>79 339</b>
<b>Záväzky</b>	Poistné rezervy (životné poistenie aj Unit-linked)	78 442	-	<b>78 442</b>
	Ostatné záväzky*	10 047	-	<b>10 047</b>
	Úvery	-181	16 664	<b>16 483</b>
	<b>Spolu</b>	<b>88 308</b>	<b>16 664</b>	<b>104 972</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2022</b>		<b>-9 552</b>	<b>-16 082</b>	<b>-25 633</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2021</b>		<b>-594</b>	<b>-10 687</b>	<b>-11 281</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2020</b>		<b>-1 948</b>	<b>-5 426</b>	<b>-3 926</b>
<b>Rozdiel – prebytok/(deficit) likvidity 2019</b>		<b>5 509</b>	<b>-1 845</b>	<b>3 664</b>

\* Analýza splatnosti obsahuje len položky, na ktoré sa vzťahuje IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenie, alebo IFRS 4, Poistné zmluvy.

### 3.3. Informácie o transakciách spriaznených osôb

Spoločnosť uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva a dozornej rady.

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Peňažný vklad do základného imania od členov predstavenstva	0	-
Peňažný vklad do základného imania od členov dozornej rady	0	-
Služby poskytnuté Skupine spriaznenou osobou*	36	36
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	414	355
Mzdy a odmeny členov dozornej rady	226	159
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov predstavenstva	110	100
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov dozornej rady	63	55

*\* Služby poskytované priamo členmi predstavenstva a dozornej rady alebo prostredníctvom ich spoločností.*

### 3.4. Ostatné povinnosti a podmienené záväzky

#### 3.4.1. Súdne spory

Okrem piatich súdnych konaní v Taliansku, ktoré sa týkali sporov s klientmi, na konci roka 2022 nebola Spoločnosť účastníkom žiadneho aktívneho súdneho konania v pozícii žalovaného.

#### 3.4.2. Nájom

K 31. decembru 2022 predstavuje budúce minimálne nájomné za kancelárske priestory splatné do jedného roka 642 tisíc EUR (2021: 620 tisíc EUR) a splatné v období budúcich 2-5 rokov 2 2569 tisíc EUR (2021: 2 475 tisíc EUR).

#### 3.4.3. Neistá daňová pozícia

Informácie ohľadom nejistej daňovej pozície sú uvedené v poznámke 2.4.10.1. Daňová legislatíva si vyžaduje interpretáciu a existuje možné riziko, že interpretácia vedenia spoločnosti sa nebude zhodovať s tou, ktorú použijú daňové úrady. Spoločnosť bude svoje daňové pozície a interpretáciu aktívne obhajovať.

#### 3.4.4. Súlad s legislatívou

##### Slovensko

Národná banka Slovenska vydala dňa 14. januára 2022 rozhodnutie, ktorým uložila Spoločnosti opatrenie zvýšiť technické rezervy minimálne na úroveň určenú NBS a zachovať technické rezervy na tejto úrovni minimálne do 31. decembra 2022, resp. orgán doručí Poistovní písomný súhlas s novými predpokladmi, na základe ktorých bude Poistovňa počítať technické rezervy v inej výške. Národná banka Slovenska zároveň týmto rozhodnutím uložila Poistovní opatrenie na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov vo forme povinnosti vykonať výpočet SCR s použitím minimálnej hodnoty technických rezerv stanovenej NBS, a výsledok oznámiť NBS do 15. marca 2022 spolu s povinnosťou navýšiť (ak by to tak bolo) vlastné zdroje použiteľné na krytie SCR, toto zvýšenie preukázať, ako aj povinnosť mať použiteľné vlastné zdroje, teda sumu potrebnú na riadne krytie SCR, od momentu navýšenia použiteľných vlastných zdrojov (ak by tomu tak bolo) do 31. decembra 2022. V poslednej časti rozhodnutia NBS uložila poisťovní povinnosť zdržať sa nakladania s majetkom mimo obvyklú hospodársku činnosť do 15. marca 2022. Spoločnosť podala proti rozhodnutiu rozklad. Banková rada NBS ako druhostupňový orgán svojim rozhodnutím zo dňa 6. júna 2022 potvrdila prvostupňové rozhodnutie a zamietla rozklad spoločnosti. V reakcii na toto rozhodnutie NOVIS podal správnu sťažnosť na príslušný správny súd.

NBS rozhodnutím z 27. januára 2022 zrušila svoje predbežné opatrenie pôvodne vydané v novembri 2020, ktoré čiastočne zrušila a čiastočne zmenila Banková rada NBS dňa 13. apríla 2021. Predmetom predbežného opatrenia bolo obmedzenie Spoločnosti vo voľnom nakladaní s tzv. majetok nad rámec bežnej obchodnej činnosti. Dôvodom jeho zrušenia bolo, že pominuli dôvody, pre ktoré NBS predbežné opatrenie vydala.

Dňa 15. júla 2022 bolo Spoločnosti doručené od NBS oznámenie o začatí konania o uložení sankcie za nedostatky v činnosti Spoločnosti, pri ktorých mala NBS podozrenie, že Spoločnosť vykonala účelové zmeny Všeobecných obchodných podmienok spôsobom, ktorý by mohol poškodiť záujmy klientov a zároveň aj podozrenie, že Spoločnosť sa nachádza v nepriaznivej ekonomickej a finančnej situácii, pričom podľa podozrenia NBS Spoločnosť k 31.3.2022 nepokryla kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku na solventnosť so základnými použiteľnými vlastnými zdrojmi. Dňa 2. novembra 2022 bolo Spoločnosti doručené prvostupňové rozhodnutie NBS zo dňa 31. októbra 2022, ktorým

bolo Spoločnosti odobraté povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti a obmedzené nakladanie s majetkom nad rámec bežnej obchodnej činnosti. Spoločnosť sa proti rozhodnutiu NBS odvolala a podanie rozkladu proti rozhodnutiu v časti odňatia licencie malo odkladný účinok. Banková rada NBS ako druhostupňový orgán uznesením z 1. júna 2023 čiastočne zmenila svoje prvostupňové rozhodnutie, potvrdila však odňatie povolenia a obmedzenie voľného nakladania s majetkom nad rámec bežnej obchodnej činnosti (napr. viac podrobností pozri článok 3.5).

Úrad pre vybrané podnikateľské subjekty (ÚVHS) udelil dňa 27. augusta 2020 pokutu 200 tisíc EUR za zmenu účtovnej politiky súvisiacej s oceňovaním poisťných zmlúv v roku 2015, ktorú úrad nepovažoval za v súlade s IFRS 4. Spoločnosť nesúhlasí s týmto hodnotením a trvá na tom, že politika je v súlade s IFRS a neustále používa politiku, ako je opísané v poznámke 1.2.1. Novis preto podal správnu žalobu a v momente zostavenia tejto účtovnej závierky súd ešte nerozhodol.

#### Island

Dňa 25. mája 2023 Úrad finančného dohľadu Islandskej centrálnej banky (ďalej len „FSA“) listom informoval Spoločnosť o výsledkoch prešetrovania zmien všeobecných zmluvných podmienok spoločnosti NOVIS pre poisťné zmluvy (ďalej len „VOP“). (podrobnejšie v článku 3.5).

### 3.4.5. Kategorizácia finančných nástrojov

Na účely oceňovania IAS 39 (Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie) klasifikuje finančné aktíva do týchto kategórií: a) úvery a pohľadávky; b) finančné aktíva určené na predaj; c) finančné aktíva držané do splatnosti (HTM) a d) finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančné aktíva v reálnej hodnote oceňované cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: i) aktíva tak určené pri prvotnom vykázaní a ii) tie, ktoré sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Poisťné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a pokrýva ich IFRS 4 (Poisťné zmluvy).

Nasledujúca tabuľka poskytuje zosúladenie tried finančných nástrojov na účely zverejnenia podľa IFRS 7 (Finančné nástroje: Zverejnenia) a ich kategórie ocenenia ako sú definované v IAS 39 k 31. decembru 2022.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Aktíva v reálnej hodnote - FVTPL	Aktíva v reálnej hodnote - FVOCI	Poisťné zmluvy	Spolu
Bankové vklady	3 043	-	-	-	<b>3 043</b>
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným disponovaním	583	-	-	-	<b>583</b>
Cenné papiere s pevným výnosom	-	23	228	-	<b>250</b>
Cenné papiere s variabilným výnosom	-	1 979	-	-	<b>1 979</b>
Cenné papiere investované v UL	0	59 802	-	-	<b>59 802</b>
Hodnota poisťných zmlúv	0	-	-	178 466	<b>178 466</b>
Ostatné aktíva	356	-	-	-	<b>356</b>

\* Analýza obsahuje len položky, na ktoré sa vzťahuje IFRS 7, *Finančné nástroje: Zverejnenie*, alebo IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

Nasledujúca tabuľka poskytuje zosúladenie tried finančných nástrojov na účely zverejnenia podľa IFRS 7 (Finančné nástroje: Zverejnenia) a ich kategórie ocenenia ako sú definované v IAS 39 k 31. decembru 2021.

<i>v tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Aktíva v reálnej hodnote - FVTPL	Aktíva v reálnej hodnote - FVOCI	Poistné zmluvy	Spolu
Bankové vklady	4 381	-	-	-	<b>4 381</b>
Zostatok na bankovom účte s obmedzeným disponovaním	698	-	-	-	<b>698</b>
Cenné papiere s pevným výnosom	-	1 158	6 870	-	<b>8 028</b>
Cenné papiere s variabilným výnosom	-	0	-	-	<b>0</b>
Cenné papiere investované v UL	0	73 122	-	-	<b>73 122</b>
Hodnota poistných zmlúv	0	-	-	155 210	<b>155 210</b>
Ostatné aktíva	981	-	-	-	<b>981</b>

\* Dlhopisy ocenené v umorovanej hodnote, ktoré sú v úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt sú klasifikované ako držané do splatnosti zatiaľ čo tie v úrovni č. 2 ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39, *Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie*.

### 3.5. Významné udalosti po konci účtovného obdobia

V apríli 2023 spoločnosť NOVIS umiestnila konvertibilné dlhopisy v objeme 8,8 milióna EUR, čo viedlo k výraznému posilneniu kapitálovej pozície Spoločnosti.

Dňa 25. mája 2023 Úrad finančného dohľadu Islandskej centrálnej banky (ďalej len „FSA“) listom informoval Spoločnosť o výsledkoch prešetrovania zmien všeobecných zmluvných podmienok spoločnosti NOVIS pre poistné zmluvy (ďalej len „VOP“). Vyšetrovanie sa začalo 25. októbra 2022 a zameralo sa na zmeny vo VOP produktov spoločnosti, ktoré boli distribuované na Islande, pričom tieto zmeny nadobudli účinnosť od 15. októbra 2021. Hoci spoločnosť namietala voči predbežným zisteniam úradu FSA, vyšetrovanie dospelo k záveru, že zmeny vo VOP neboli vykonané v súlade s islandským právom. Úrad FSA preto uložil spoločnosti NOVIS povinnosť vykonať tieto opatrenia na nápravu: a) odvolať oznámením na svojej webovej stránke svoje zmeny VOP pre produkty Wealth Insurance a Life Savings Plan, ktoré nadobudli účinnosť 15. októbra. 2021; b) písomne oznámiť svojim poistencom zrušenie zmien; c) písomne informovať svojich distribútorov na Islande o rozhodnutí FSA v tejto záležitosti a požiadavke na nápravu; d) zaslať FSA kópiu na overenie implementácie nápravného opatrenia. NOVIS splnil všetky nápravné opatrenia v stanovenom termíne a riadne informoval FSA. Spoločnosť v súčasnosti analyzuje dostupné právne možnosti ďalšej obrany proti výsledkom tohto vyšetrovania.

NBS rozhodnutím zo dňa 1. júna 2023 odňala Spoločnosti oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti. Odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia, t. j. 5. júna 2023, má NOVIS zakázané vykonávať poisťovaciu

činnosť, s výnimkou činností potrebných na uplatnenie svojich nárokov a vyrovnanie záväzkov. NOVIS nesmie uzatvárať nové poistné zmluvy. NOVIS je presvedčený, že rozhodnutie NBS je nesprávne a je založené na nesprávnom posúdení skutkového stavu a nesprávnej aplikácii príslušných zákonov. Navyše boli ignorované všetky dôkazy, ktoré NOVIS predložil NBS. Patrí sem aj znalecký posudok súdneho znalca z Viedne, ktorý tvrdí, že NBS skreslila platobnú bilanciu NOVIS do takej miery, že znalec v súvislosti s postupom NBS použil pojem falšovanie. Spoločnosť preto pripravuje správnu žalobu a požiada súd o odklad účinnosti rozhodnutia. NOVIS očakáva od súdu férový proces, najmä vzhľadom na to, že viaceré dôležité dokumenty mu v priebehu konania NBS zámerne neboli sprístupnené. NOVIS opakovane dlhodobo upozorňoval na preukázanú zaujatosť a nezákonné konanie konkrétnych funkcionárov NBS, a preto sa obrátil aj na Generálnu prokuratúru.

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



### 3.6. Aplikácia nových účtovných štandardov a interpretácií

#### Počiatkové uplatnenie medzinárodného štandardu finančného výkazníctva

Nasledujúce štandardy neboli predčasne prijaté Spoločnosťou, môžu však mať významný vplyv na interpretáciu tejto účtovnej závierky, keďže sú platné od 1. januára 2023.

- IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr) a IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr s výnimkou poisťovní, ktoré využívajú výnimku a uplatňujú tento štandard od roku 2023. Novis spĺňa všetky požiadavky na dočasnú výnimku implementácie IFRS 9.)

#### Očakávaný vplyv štandardov IFRS 17 a IFRS 9

Spoločnosť posúdila odhadovaný vplyv, ktorý bude mať prvotná aplikácia IFRS 17 a IFRS 9 na jej účtovnú závierku. Na základe doteraz vykonaných odhadov celková suma po úprave zdanenia k celkovému vlastnému imaniu Spoločnosti predstavuje zvýšenie o 9 626 tisíc EUR k 1. januáru 2022, ako je zhrnuté nižšie:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>01-01 2023</b>
Úpravy kvôli prvotnej aplikácii IFRS 17	9 626
Úpravy kvôli prvotnej aplikácii IFRS 9	-
<b>Spolu</b>	<b>9 626</b>

Vyššie uvedené hodnotenie je predbežné, pretože nie všetky práce na prvotnej aplikácii boli dokončené. Skutočný dopad prijatia IFRS 17 a IFRS 9 1. januára 2023 a 2022 sa preto môže zmeniť.

#### IFRS 17

##### Posúdenie

Spoločnosť je stále v procese prechodu a je si vedomá mnohých výziev, ktoré aplikácia IFRS 17 predstavuje. Pri výpočte sa používa množstvo účtovných zásad, predpokladov a úsudkov a aj keď Spoločnosť vykonala predbežné posúdenie s náležitou starostlivosťou, konečný dopad nie je ku dňu zverejnenia tejto účtovnej závierky známy.

## **Prechod**

Zmeny v účtovných zásadách v dôsledku prijatia IFRS 17 sa budú v maximálnej možnej miere uplatňovať s použitím úplného retrospektívneho prístupu. Ak nie je možné použiť úplný retrospektívny prístup, spoločnosť si vyberie medzi modifikovaným retrospektívnym prístupom a prístupom reálnej hodnoty.

## **IFRS 9**

### **Klasifikácia**

Investície do dlhových nástrojov podľa IAS 39 boli klasifikované ako FVTPL alebo AFS. Podľa IFRS 9 sa všetky dlhové investície budú oceňovať v FVOCI. Celkový vplyv tohto hodnotenia na vlastné imanie je nulový.

Podielové fondy a akékoľvek iné aspekty vlastného imania sa budú oceňovať v reálnej hodnote so zmenami hodnoty vykázanými vo výkaze ziskov a strát, hoci v súčasnej účtovnej praxi nedochádza k žiadnym zmenám a vplyv na vlastné imanie k dátumu implementácie bude nulový.

Spoločnosť neočakáva žiadny vplyv na klasifikáciu dlhových nástrojov emitovaných Spoločnosťou, pretože klasifikácia a oceňovanie podľa IFRS 9 zostáva nezmenené v porovnaní s IAS 39.

### **Očakávané kreditné straty**

Spoločnosť je v procese odhadu, aký bude vplyv požiadaviek IFRS 9 na zníženie hodnoty na opravné položky. Neočakáva sa žiadny materiálny vplyv.

## **Prechod**

IFRS 9 sa bude uplatňovať retrospektívne k dátumu prvej aplikácie a všetky zmeny v účtovnej hodnote, ktoré z toho vyplývajú, budú zahrnuté do počiatočného nerozdeleného zisku.

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 EÚ a ktoré sú relevantné pre jej operácií a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022.

Dodatky k IAS 16 „Nehnutelnosti, stroje a zariadenia“ – Výnosy pred zamýšľaným použitím (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročného vylepšenia štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“ vyplývajúce z projektu ročného zlepšovania IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41) predovšetkým s cieľom odstrániť nezrovnalosti a objasniť znenie (Dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce

1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú iba ilustratívneho príkladu, takže dátum účinnosti nie je uvedený.).

Prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke Spoločnosti.

### **Štandardy a interpretácie schválené EÚ**

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a „IFRS Prax 2 Posudok o významnosti“ – Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali iba významné účtovné zásady a nie významné účtovné zásady (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Dodatky zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie dodatky k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny v účtovných zásadách od zmien v odhadoch. Toto rozlíšenie je dôležité, pretože zmeny v účtovných zásadách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, zatiaľ čo zmeny v odhadoch sa účtujú v období, v ktorom zmena nastane (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov vyplývajúcich z jedinej transakcie – Dodatky zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania tak, aby sa vylúčili transakcie, ktoré vedú k identickým a kompenzačným dočasným rozdielom – napríklad líziny a záväzky spojené s uvedením do pôvodného stavu . V prípade prenájmov a v prípade záväzkov z obnovy bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom kumulatívny efekt sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku resp. ostatné položky vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy budú vzťahovať na tie transakcie, ktoré sa vyskytnú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená

Spoločnosť neočakáva, že dodatky budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvom použití, keďže neúčtuje o záväzkoch súvisiacich s obnovou a výška záväzkov z užívacieho práva je zanedbateľná.

### **Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neschválila EÚ**

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako krátkodobých alebo dlhodobých“ – Dodatky objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako krátkodobých alebo dlhodobých by mala byť založená na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov do konca účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nesmie byť bezpodmienečné, ale musí byť odôvodnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Novela tiež objasňuje, čo sa považuje za úhradu záväzku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IFRS 16 „Líziny“ – Záväzok z lízingu pri transakcii predaja a spätného lízingu. Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: „Investície do pridružených a spoločných podnikov“

Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito.

Dodatky objasňujú, že pri transakciách s pridruženým alebo spoločným podnikom sa zisk alebo strata vykazujú v rozsahu a v závislosti od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takto:

- zisk alebo strata sa vykážu v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod aktíva alebo aktív, ktoré tvoria podnik (či už sa nachádzajú v dcérskej spoločnosti alebo nie), pričom

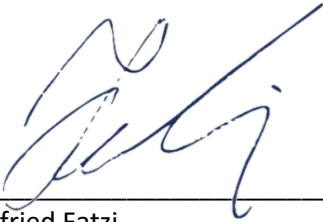
- zisk alebo strata sú čiastočne vykázané, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým a spoločným podnikom zahŕňa nepodnikové aktíva, aj keď sa tieto aktíva nachádzajú v dcérskej spoločnosti

Spoločnosť neočakáva, že dodatky budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii

Spoločnosť sa rozhodla neaplikovať tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie pred dátumom ich účinnosti.

### 3.7. Dátum schválenia na zverejnenie

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola schválená predstavenstvom na uverejnenie dňa 28. júna 2023.



---

Siegfried Fatzi  
Predseda predstavenstva  
NOVIS Insurance Company,  
NOVIS Versicherungsgesellschaft,  
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,  
NOVIS Poistovňa a.s.



---

Míchal Knap  
Člen predstavenstva  
NOVIS Insurance Company,  
NOVIS Versicherungsgesellschaft,  
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,  
NOVIS Poistovňa a.s.