

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Консолідована фінансова звітність відповідно до  
Міжнародних стандартів фінансової звітності  
та звіт незалежного аудитора**

**31 грудня 2025 року**



**ЗМІСТ**

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Консолідований звіт про фінансовий стан.....	2
Консолідований звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід.....	3
Консолідований звіт про зміни капіталу.....	4
Консолідований звіт про рух грошових коштів.....	5

Примітки до консолідованої фінансової звітності

1. Компанії Групи та їх діяльність.....	6
2. Економічні умови, в яких працює Група.....	7
3. Суттєва інформація про облікову політику.....	8
4. Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики.....	21
5. Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій.....	25
6. Нові положення бухгалтерського обліку.....	26
7. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	27
8. Депозити в банках.....	27
9. Інвестиції у боргові цінні папери.....	28
10. Інша дебіторська заборгованість.....	29
11. Обладнання та інші основні засоби.....	31
12. Нематеріальні активи.....	31
13. Гудвіл.....	32
14. Поточне зобов'язання з податку на прибуток та податку на страхові премії.....	33
15. Інша кредиторська заборгованість.....	33
16. Орендні зобов'язання.....	34
17. Нарахування, забезпечення та інші зобов'язання.....	35
18. Узгодження активів та зобов'язань за страховими контрактами та контрактами перестраховування.....	37
19. Зареєстрований капітал.....	45
20. Результат страхових послуг та послуг перестраховування.....	45
21. Фінансові витрати за страховими контрактами та контрактами перестраховування.....	46
22. Інвестиційні доходи та інвестиційні витрати.....	47
23. Інші страхові операційні витрати.....	47
24. Витрати з податку на прибуток.....	48
25. Управління фінансовими та страховими ризиками.....	49
26. Управління капіталом.....	54
27. Умовні та інші зобов'язання.....	54
28. Справедлива вартість фінансових інструментів.....	55
29. Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки.....	56
30. Операції з пов'язаними сторонами.....	56
31. Події після закінчення звітного періоду.....	57



# Звіт незалежного аудитора

Учаснику Товариства з обмеженою відповідальністю "ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ"

## Наша думка

На нашу думку, консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю "ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ" (далі – Компанія) та його дочірніх підприємств (далі – Група) станом на 31 грудня 2025 року та консолідовані фінансові результати та консолідований рух грошових коштів Групи за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо складання фінансової звітності.

## Предмет аудиту

Консолідована фінансова звітність Групи включає:

- консолідований звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року;
- консолідований звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що закінчився на вказану дату;
- консолідований звіт про зміни капіталу за рік, що закінчився на вказану дату;
- консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до консолідованої фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

## Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі "Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності" нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

## Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Групи відповідно до етичних вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність", які стосуються аудитів фінансової звітності в Україні, та Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради

Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма  
"ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"  
вул. Жилианська 75, Київ, 01032, Україна  
+380 44 354 0404

з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ). Ми також виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" і Кодексу РМСЕБ.

## **Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю**

Ми звертаємо увагу на Примітку 4 у консолідованій фінансовій звітності, в якій описано, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Групи має значний вплив вторгнення Російської Федерації в Україну та воєнні дії, що тривають. Подальший розвиток подій, включаючи інтенсивність або тривалість цих дій, є невизначеним. Як зазначено у Примітці 4, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 2, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

## **Пояснювальний параграф – звітування у форматі iXBRL**

Згідно із Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" консолідована фінансова звітність Групи за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 у консолідованій фінансовій звітності, на дату затвердження консолідованої фінансової звітності управлінський персонал Групи ще не склав консолідовану фінансову звітність у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 3, і планує скласти та подати консолідовану фінансову звітність у форматі iXBRL після затвердження консолідованої фінансової звітності. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

## **Інша інформація, включаючи консолідований звіт про управління**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає консолідований звіт про управління та консолідовану фінансову інформацію Групи станом на 31 грудня 2025 року та за рік, що закінчився на вказану дату, підготовлену відповідно до вимог наказу Міністерства фінансів України "Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" від 7 лютого 2013 року із змінами та доповненнями (але не включає консолідовану фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), які ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора.

Наша думка щодо консолідованої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, включаючи консолідований звіт про управління.

У зв'язку з проведенням нами аудиту консолідованої фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із зазначеною вище іншою інформацією та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

На нашу думку, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту фінансова інформація, наведена в консолідованому звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена консолідована фінансова звітність, відповідає консолідованій фінансовій звітності.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у консолідованому звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

## **Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової Ради за консолідовану фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні консолідованої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Групи продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Групу або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Наглядова Рада несе відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Групи.

## **Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності**


Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що консолідована фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Групи;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у консолідованій фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Група втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- проводимо оцінку подання консолідованої фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває консолідована фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання;
- плануємо та проводимо аудит групи, щоб отримати достатні прийнятні аудиторські докази щодо фінансової інформації суб'єктів господарювання або бізнес-одиниць у складі Групи як основу для формування думки щодо консолідованої фінансової звітності. Ми відповідаємо за спрямування, нагляд і перевірку аудиторської роботи, виконаної для цілей аудиту групи. Ми одноосібно відповідаємо за нашу аудиторську думку.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з Наглядовою Радою повідомляючи їй, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, – Вишневський Віктор Анатолійович.

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" 

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Вишневський Віктор Анатолійович  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів  
аудиторської діяльності 101817

м. Київ, Україна

29 травня 2026 року

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**  
**Консолідований звіт про фінансовий стан**

<i>У тисячах гривень</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 грудня 2025 р.</b>	<b>31 грудня 2024 р.</b>
<b>АКТИВИ</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	2 950 997	1 509 559
Депозити в банках	8	1 424 587	1 274 491
Інвестиції у боргові цінні папери	9	2 746 378	2 907 033
Активи за страховими контрактами	18	8 069	4 324
Активи за контрактами перестраховування	18	586 660	811 497
Інша дебіторська заборгованість	10	782 674	534 682
Інвестиційна нерухомість		14 346	13 639
Обладнання та інші основні засоби	11	153 156	140 848
Нематеріальні активи	12	338 086	284 342
Гудвіл	13	101 126	101 126
Відстрочений податковий актив		37 656	30 841
Передплата з податку на прибуток		2 680	2 278
Інші активи		37 664	23 897
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>9 184 079</b>	<b>7 638 557</b>
<b>КАПІТАЛ</b>			
Зареєстрований капітал	19	793 912	793 912
Додатковий капітал		215 656	215 656
Нерозподілений прибуток		3 804 001	2 962 812
<b>ВСЬОГО КАПІТАЛУ</b>		<b>4 813 569</b>	<b>3 972 380</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
Зобов'язання за страховими контрактами	18	3 623 260	3 113 054
Зобов'язання за контрактами перестраховування	18	4 071	1 220
Інша кредиторська заборгованість	15	31 767	26 699
Орендні зобов'язання	16	68 557	69 844
Поточне зобов'язання з податку на прибуток	14	54 803	30 747
Нарахування, забезпечення та інші зобов'язання	17	588 052	424 613
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>4 370 510</b>	<b>3 666 177</b>
<b>ВСЬОГО КАПІТАЛУ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>9 184 079</b>	<b>7 638 557</b>

Затверджено до випуску керівництвом 29 травня 2026 року.

Музичко Олексій Васильович

Директор



Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Консолідований звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід**

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	2025 рік	2024 рік
Дохід від страхування	20	8 288 532	6 664 147
Витрати на страхові послуги	20	(6 613 501)	(5 703 565)
Вартість перестраховування	20	(364 366)	(251 965)
Чистий результат від перестраховування страхових послуг	20	(372 109)	(7 770)
<b>Результат страхових послуг</b>		<b>938 556</b>	<b>700 847</b>
Фінансові витрати від випущених страхових контрактів	21	(167 686)	(120 956)
Фінансові доходи від утримуваних контрактів перестраховування	21	58 721	31 566
<b>Чистий результат страхової діяльності</b>		<b>829 591</b>	<b>611 457</b>
Процентні доходи від фінансових активів, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	22	332 364	186 819
Процентні доходи від фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	22	361 160	413 834
(Збиток)/прибуток від переоцінки фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	22	(31 624)	36 014
Інвестиційні витрати	22	(15 968)	(13 418)
Чисті доходи/(витрати) за очікуваними кредитними збитками від фінансових активів	22	5 950	(12 007)
Чистий дохід від інвестиційної нерухомості	22	1 734	5 226
Прибуток за вирахуванням збитку від курсових різниць від інвестицій	22	25 777	172 025
<b>Чистий результат інвестиційної діяльності</b>		<b>679 393</b>	<b>788 493</b>
Інші страхові операційні витрати	23	(454 977)	(395 925)
Фінансові витрати		(7 602)	(8 781)
Чисті інші витрати		(20 749)	(26 311)
<b>Прибуток до оподаткування</b>		<b>1 025 656</b>	<b>968 933</b>
Витрати з податку на прибуток	24	(184 467)	(173 472)
<b>ПРИБУТОК ЗА РІК</b>		<b>841 189</b>	<b>795 461</b>
<b>ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК</b>		<b>841 189</b>	<b>795 461</b>



Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. УКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**  
**Консолідований звіт про зміни капіталу**

	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<i>У тисячах гривень</i>				
<b>Залишок на 1 січня 2024 року</b>	<b>793 912</b>	<b>215 656</b>	<b>2 167 351</b>	<b>3 176 919</b>
Прибуток за рік	-	-	795 461	<b>795 461</b>
<b>Всього сукупного доходу за рік</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>795 461</b>	<b>795 461</b>
<b>Залишок на 31 грудня 2024 року</b>	<b>793 912</b>	<b>215 656</b>	<b>2 962 812</b>	<b>3 972 380</b>
Прибуток за рік	-	-	841 189	<b>841 189</b>
<b>Всього сукупного доходу за рік</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>841 189</b>	<b>841 189</b>
<b>Залишок на 31 грудня 2025 року</b>	<b>793 912</b>	<b>215 656</b>	<b>3 804 001</b>	<b>4 813 569</b>



Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**  
**Консолідований звіт про рух грошових коштів**

У тисячах гривень	Прим.	2025 рік	2024 рік
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
- отриманих страхових премій		9 044 502	7 030 566
- компенсацій страхових виплат від перестраховиків		43 461	7 874
- відсотків за депозитами, поточними рахунками та інвестиційного доходу МТСБУ		216 266	129 483
- отриманих регресів		225 668	151 591
- оренди інвестиційної нерухомості		1 207	1 071
- інші надходження*		691 196	411 509
Витрачання на оплату:			
- премій, сплачених перестраховикам		(491 280)	(271 024)
- страхових вимог і витрат та врегулювання страхових вимог		(3 310 580)	(2 636 472)
- аквізичійних витрат		(2 551 601)	(2 108 354)
- адміністративних та інших операційних витрат (за вирахуванням витрачання на оплату працівникам)		(370 991)	(268 446)
- працівникам		(660 858)	(557 933)
- зобов'язань з податку на прибуток		(169 976)	(180 126)
- зобов'язань з податку на дохід за договорами страхування		(238 359)	(184 325)
- зобов'язань з інших податків і зборів та відрахувань на соціальні заходи		(358 414)	(268 405)
- відсотків сплачених	16	(7 602)	(8 761)
- інші витрачання*		(784 076)	(635 489)
Розміщення коштів у Моторному (транспортному) бюро України		(155 678)	(33 513)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>1 122 885</b>	<b>579 246</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Придбання основних засобів і нематеріальних активів		(124 477)	(124 581)
Надходження від продажу основних засобів		4 071	1 254
Придбання боргових цінних паперів		(1 590 786)	(1 441 680)
Надходження від погашення та продажу боргових цінних паперів		1 694 531	1 940 648
Відсотки отримані від інвестицій у боргові цінні папери		487 130	416 103
Повернення депозитів з кредитних установ		4 189 716	1 833 374
Розміщення депозитів у кредитних установах		(4 333 593)	(2 085 178)
Інші надходження/витрачання від інвестиційної діяльності		(2 700)	(1 169)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>323 892</b>	<b>538 771</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Погашення орендних зобов'язань – основна сума		(34 309)	(25 716)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(34 309)</b>	<b>(25 716)</b>
Вплив зміни валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		24 404	17 814
<b>Чистий рух грошових коштів та їх еквівалентів за звітний період</b>		<b>1 436 872</b>	<b>1 110 115</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року (до вирахування оціночного резерву під очікувані кредитні збитки)		1 519 332	409 217
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року (до вирахування оціночного резерву під очікувані кредитні збитки)</b>	<b>7</b>	<b>2 956 204</b>	<b>1 519 332</b>

Примітка:  
\* - інші надходження/витрачання у результаті операційної діяльності включають операції з надання/повернення гарантійного платежу за операціями з контрагентами Групи, що здійснюють послуги з ремонту та відновлення транспортних засобів.

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

## 1. Компанії Групи та їх діяльність

Ця консолідована фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ») та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» станом на 31 грудня 2025 року та за 2025 фінансовий рік для ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ» (далі – «Компанія») та його дочірніх компаній (далі – «Група»).

Компанія зареєстрована в Україні та є резидентом України. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю і була утворена 5 серпня 2019 року відповідно до законодавства України.

Компанія входить до складу міжнародної фінансової групи Fairfax Financial Holdings Limited (Канада). Структура учасників Компанії розкрита в Примітці 19.

Станом на 31 грудня 2024 року безпосередньою материнською компанією Компанії була FFHL Group Ltd., юридична особа, створена відповідно до законодавства Канади, яка володіє 70% часткою у Компанії. Fairfax Financial Holdings Limited (Канада) є кінцевою контролюючою стороною Компанії.

У січні 2025 року відбулася зміна власників ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»: частка Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) була повністю придбана іншим власником істотної участі – компанією FFHL Group Ltd., внаслідок чого ЄБРР перестав бути власником істотної участі в Компанії. FFHL Group Ltd є проміжною материнською компанією Компанії та одноосібним власником ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ» (з січня 2025 року) та Fairfax Financial Holdings Limited (Канада) є кінцевою контрольною стороною Компанії

Станом на 31 грудня 2025 року виконавчий директор Fairfax Financial Holdings Limited, пан Прем Ватса, прямо та опосередковано володіє 43,3% акцій статутного капіталу Fairfax Financial Holdings Limited і здійснює суттєвий вплив на Fairfax Financial Holdings Limited (станом на 31 грудня 2024 року – частка володіння складала 43,3%).

Склад учасників Компанії розкрито у Примітці 19.

Наглядова рада Компанії є колегіальним органом, який захищає права учасників, а також здійснює нагляд та регулювання діяльності Компанії. Члени Наглядової ради, що складається з 4 осіб, у тому числі одного незалежного члена, обираються загальними зборами учасників Компанії строком до 3 років.

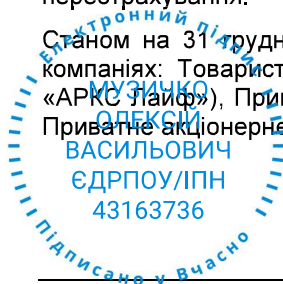
Станом на 31 грудня 2025 року до складу Наглядової ради входили:

Посада	ПІБ
Голова Наглядової ради (представник акціонера – ТОВ «Еф.-Еф.-Ейч. Юкрейн Холдінгз»)	Пан Жан Клотьер
Член Наглядової ради (представник акціонера – ТОВ «Еф.-Еф.-Ейч. Юкрейн Холдінгз»)	Пан Петер Чакварі
Член Наглядової ради незалежний член	Пан Віллем Вінаєндтс

Директор Компанії здійснює управління поточною діяльністю Компанії.

**Основна діяльність.** Основним видом діяльності Групи на території України є надання страхових послуг. Компанії Групи здійснюють свою діяльність на підставі єдиних ліцензій, виданих Національним банком України. Послуги компаній Групи зі страхування включають страхування від нещасних випадків; медичне страхування (безперервне страхування здоров'я); страхування здоров'я на випадок хвороби; страхування залізничного транспорту; страхування наземного транспорту, страхування майна, страхування вогневих ризиків, страхування фінансових ризиків, страхування вантажів, страхування відповідальності перевізника, страхування відповідальності третіх осіб, страхування залізничного транспорту, страхування життя, інші види страхування та перестрахування.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року Компанія володіла часткою в таких трьох дочірніх компаніях: Товариство з додатковою відповідальністю «Страхова компанія «АРКС Лайф» (ТДВ «АРКС Лайф»), Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «АРКС» (ПрАТ «СК «АРКС»), Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «Універсальна» (ПрАТ «СК «Універсальна»).



Назва	Вид діяльності	Частка участі та частка прав голосу, % станом на		Місце ведення діяльності
		31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року	
<b>Дочірні компанії:</b>				
ТДВ «АРКС Лайф»	Страховання життя	99.99%	99.99%	Україна
ПрАТ «Страхова компанія «АРКС»	Страховання, інше, ніж страхування життя	99.99%	99.99%	Україна
ПрАТ «Страхова компанія «Універсальна»	Страховання, інше, ніж страхування життя	99.99%	99.99%	Україна

**Юридична адреса та місце провадження діяльності.** Юридична адреса Компанії: 01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, будинок 9.

**Валюта представлення.** Ця консолідована фінансова звітність представлена в українських гривнях, якщо не зазначено інше.

## 2. Економічні умови, в яких працює Група

Економіка України зберігає ознаки, притаманні країнам, економіка яких розвивається, і її динаміку значною мірою формують податково-бюджетна та грошово-кредитна політики, які реалізує уряд, а також систематичні зміни в юридичному, регуляторному та політичному середовищі.

З 24 лютого 2022 року російські збройні сили здійснюють повномасштабну збройну агресію проти України, яка продовжує впливати на всі сфери життя громадян та економіку України. Станом на 31 грудня 2025 року Крим і значні території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей продовжують знаходитися під окупацією і є зоною активних бойових дій. Лінія фронту залишається переважно без змін з кінця 2022 року, проте протягом 2025 року російські збройні сили продовжували просуватися на східному фронті, застосовуючи переважно наступальну тактику бойових дій.

В Україні продовжується мобілізація до лав ЗСУ, що створює додатковий тиск на ринок праці та впливає на галузі, які не мають можливості отримати відстрочку для ключових працівників чоловічої статі. Росія посилила авіаудари по Чорноморських портах і залізничній інфраструктурі. Експортний сектор України продовжує функціонувати в умовах суттєвих обмежень, особливо у пунктах перетину кордону. Водночас зерновий коридор у Чорному морі продовжує працювати, хоча його робота періодично призупиняється через безпекові ризики.

Попри ці виклики економіка України демонструє стійкість. За даними Національного банку України (НБУ), ВВП України у 2025 році зріс на 1,8% (у 2024 році – на 2,9%). У 2025 році інфляція знизилася до 8% (у 2024 році – 12%) відповідно до даних Державної служби статистики України. У період із 2023 року по 2025 рік НБУ поступово зменшив облікову ставку до 15,5% станом на 31 грудня 2025 року і згодом додатково зменшив її на 0,5% до 15% з 30 січня 2026 року.

Після повернення до режиму плаваючого курсоутворення у жовтні 2023 року курс обміну гривні до долара США становив 42,39 гривні за 1 долар США станом на 31 грудня 2025 року (31 грудня 2024 року – 42,04 гривні за 1 долар США). Середній курс обміну в 2025 році становив 41,69 гривні за 1 долар США (у 2024 році – 40,16 гривні за 1 долар США).

У 2023-2025 роках НБУ пом'якшив низку валютних обмежень, дозволивши здійснювати перекази коштів за кордон для обслуговування і погашення зовнішніх кредитів, одержаних після 20 червня 2023 року (за умов виконання низки умов), скасувавши ліміти на продаж іноземної валюти для банків і небанківських фінансових установ і надавши Експортно-кредитному агентству дозвіл на переказ коштів за кордон для виплати компенсацій за контрактами страхування/перестрахування.

Протягом 2025 року та на початку 2026 року було здійснено додаткове пом'якшення заходів валютного контролю. Починаючи з травня 2025 року, юридичним особам дозволяється проводити окремі валютні операції, зокрема для врегулювання імпорتنих зобов'язань, що виникли до лютого 2021 року, повернення нерезидентам авансових платежів, здійснених до лютого 2022 року, а також для погашення певних зовнішніх кредитів за договорами, укладеними до червня 2023 року, в межах інвестиційного ліміту, прив'язаного до нових іноземних внесків у капітал з 12 травня 2025 року та в подальших періодах. З січня 2026 року встановлено новий стимулюючий кредитний ліміт (з обмеженням), який дозволяє компаніям реструктурувати іноземні кредити та використовувати нові залучені кошти для ширшого кола операцій, зокрема, для погашення заборгованості, що утворилася до 2023 року, та виплати відповідних процентів, врегулювання історичних імпорتنих зобов'язань (до

лютого 2021 року), повернення здійснених до 23 лютого 2022 року передоплат за товари нерезидентам, забезпечення іноземних підрозділів і репатріації дивідендів.

22 грудня 2025 року рейтингове агентство Fitch підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) України в іноземній валюті до рівня «ССС», що відображає досягнутий прогрес у нормалізації відносин із зовнішніми комерційними кредиторами, який підтверджено схваленням 99% інвесторів обміну ВВП-варантів України в сумі 2,6 мільярда доларів США на нові C-Notes (структурні ноти) та пов'язані інструменти. У поєднанні з завершеною у серпні 2024 року реструктуризацією суверенних і гарантованих державою облігацій Україна на сьогодні реструктурувала 94% свого комерційного зовнішнього державного і гарантованого державою боргу. Крім того, 19 грудня 2025 року ЄС схвалив новий кредит для України в сумі 90 мільярдів євро, що підлягає погашенню лише за сприятливих умов (наприклад, отримання репарацій від Росії).

Зазначені нові обставини істотно зменшують ризики боргової стійкості у короткостроковій перспективі. Втім рейтингове агентство Fitch наголосило, що рейтинг України на рівні «ССС» і надалі свідчить про високий кредитний ризик через триваючу війну та її макрофінансові наслідки.

Рейтингове агентство Fitch також підтвердило довгостроковий РДЕ України у національній валюті на рівні «ССС+», що відображає продовження обслуговування боргу в національній валюті, більшість якого перебуває у власності Національного банку України та державних банків. Така структура власності обмежує потенційні переваги реструктуризації боргу в національній валюті, водночас створюючи фінансові ризики та ризики для фінансового сектору.

Доходність до погашення за Єврооблігаціями Уряду України з 10-річним залишковим строком погашення несуттєво скоротилася до 13,7% станом на 31 грудня 2025 року (13,9% станом на 31 грудня 2024 року). За даними НБУ, українські ОВДП у гривні з 5-річним строком погашення торгувалися з доходністю 13,7% станом на 31 грудня 2025 року (15,8% станом на 31 грудня 2024 року).

З початку війни державний бюджет України зазнає значного дефіциту, який фінансується за рахунок національних і міжнародних запозичень, грантів та інших джерел. Значні обсяги надходження міжнародної допомоги сприяли збільшенню міжнародних резервів країни до 57,3 мільярда доларів США станом на 31 грудня 2025 року (у 2024 році – 43,8 мільярда доларів США). Постійна міжнародна підтримка залишається критично важливою для забезпечення оборонних потреб України, фінансування її бюджету та систематичного обслуговування державного боргу.

3 січня 2026 року відновлено переговори за участі США, Росії та України, які можуть вплинути на геополітичне середовище та надання фінансової допомоги Україні, що потенційно може мати вплив на умови діяльності Компанії у майбутньому.

Крім того, конфлікт на Близькому Сході та загальна геополітична напруженість і надалі спричиняють підвищення рівня політичної та економічної невизначеності у світі, посилюють волатильність глобальних ринків і можуть негативно впливати на світові торговельні потоки та ціни на енергоносії.

Остаточний результат зазначених обставин та їх поточні наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Групи.

### **3. Суттєва інформація про облікову політику**

**Основа підготовки.** Ця консолідована фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ») за принципом історичної вартості з коригуваннями на первісне визнання фінансових інструментів на основі справедливої вартості, та переоцінку фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток та випущених страхових контрактів і утримуваних контрактів перестраховування, які оцінюються на основі теперішньої вартості, та інвестиційної нерухомості, яка оцінюється за справедливою вартістю. Нижче описані основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї консолідованої фінансової звітності. Ці принципи облікової політики застосовувались послідовно протягом усіх періодів, представлених у звітності.

Підготовка консолідованої фінансової звітності відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Групи її керівництво застосовувало власні професійні судження. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки консолідованої фінансової звітності, описані у Примітці 4.

**Подання інформації в єдиному електронному форматі.** Відповідно до пункту 5 статті 12<sup>1</sup> Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2025 року вже було опубліковано та ініційовано процес подання консолідованої фінансової звітності за 2025 рік. Керівництво Групи планує підготувати пакет консолідованої звітності у форматі iXBRL за 2025 рік та подати його після затвердження цієї консолідованої фінансової звітності.

**Безперервність діяльності.** Керівництво Групи підготувало цю консолідовану фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності. Див. Примітку 4, в якій викладена інформація про фактори невизначеності, пов'язані з подіями та умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати свою безперервну діяльність.

**Валюта подання.** Ця консолідована фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень ("гривень"), що є функціональною валютою компаній Групи та валютою подання Групи.

Група подає консолідований звіт про фінансовий стан у порядку ліквідності. Аналіз відшкодування або погашення протягом дванадцяти місяців після звітної дати (поточної частини) та понад дванадцять місяців після звітної дати (непоточної частини) наведений у примітках.

**Консолідована фінансова звітність.** Дочірні підприємства – це такі об'єкти, які Група контролює, оскільки Група (i) володіє повноваженнями, які надають їй можливість управляти значущою діяльністю, що суттєво впливає на дохід об'єкта інвестицій, (ii) наражається на ризики, пов'язані з коливанням доходу від участі в об'єкті інвестицій, або має право на одержання такого доходу, та (iii) має можливість скористатися своїми повноваженнями щодо об'єкта інвестицій з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора. Під час оцінки наявності у Групи контролю над іншим підприємством необхідно розглянути наявність та вплив реальних прав, включаючи реальні потенційні права голосу. Право є реальним, якщо власник має практичну можливість реалізувати це право при прийнятті рішення щодо управління значущою діяльністю об'єкта інвестицій. Група може володіти повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, навіть якщо вона не має більшості прав голосу в об'єкті інвестицій. У подібних випадках для визначення наявності реальних повноважень щодо об'єкта інвестицій Група оцінює розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу. Права захисту інших інвесторів, наприклад, ті, що пов'язані із внесенням докорінних змін у діяльність об'єкта інвестицій, або ті, що застосовуються у виключних обставинах, не перешкоджають можливості Групи контролювати об'єкт інвестицій. Консолідація дочірніх підприємств починається з дати переходу до Групи контролю над ними (дата придбання) і припиняється з дати втрати контролю над їх діяльністю.

Придбання дочірніх підприємств, крім підприємств, придбаних у сторін під спільним контролем, обліковується за методом придбання. Придбані активи, що піддаються визначенню, а також зобов'язання і умовні зобов'язання, взяті на себе при об'єднанні підприємств, оцінюються за справедливою вартістю на дату придбання, незалежно від величини частки неконтролюючих акціонерів.

Група оцінює частку неконтролюючих акціонерів, яка являє собою поточну частку власності та надає їй власнику право на пропорційну частку чистих активів у випадку ліквідації, окремо за кожною операцією: за пропорційною часткою у чистих активах придбаної компанії, що належить акціонерам, які не здійснюють контроль. Частка неконтролюючих акціонерів, яка не є поточною часткою власності, оцінюється за справедливою вартістю.

Гудвіл визначається шляхом вирахування суми чистих активів придбаного підприємства із загальної суми таких величин: переданого відшкодування за придбане підприємство, суми частки неконтролюючих акціонерів у придбаному підприємстві та справедливої вартості частки участі у капіталі придбаного підприємства, що належала Групі безпосередньо перед датою придбання. Будь-яка від'ємна сума ("негативний гудвіл" або "вигідне придбання") визнається у складі прибутку чи збитку після того, як керівництво повторно оцінить, чи повністю ідентифіковані усі придбані активи, а також прийняті зобов'язання та умовні зобов'язання, і проаналізує правильність їхньої оцінки.

Сума винагороди, сплаченої за придбану компанію, оцінюється за справедливою вартістю переданих активів, емітованих дольових інструментів і понесених або взятих на себе зобов'язань, включаючи справедливу вартість активів чи зобов'язань відповідно до домовленостей про умовну винагороду, але без урахування пов'язаних із придбанням витрат, таких як витрати на консультантів, юридичні, оціночні та аналогічні професійні послуги. Витрати на проведення операції, пов'язані з придбанням та понесені у зв'язку з випуском дольових інструментів, вираховуються з суми капіталу; витрати на проведення операції, понесені у зв'язку з випуском боргових зобов'язань у

межах угод з об'єднання бізнесу, вираховуються з їхньої балансової вартості, а всі інші витрати на проведення операції, понесені у зв'язку з придбанням, відносяться на видатки.

Всі внутрішньогрупові операції, залишки та нереалізовані прибутки за операціями між компаніями Групи виключаються при консолідації; нереалізовані збитки також виключаються при консолідації, крім випадків, коли витрати не можуть бути відшкодовані. Компанія і всі її дочірні підприємства застосовують єдину облікову політику, що відповідає обліковій політиці Групи. За необхідності, суми, відображені у звітності дочірніх підприємств, були скориговані для приведення їх у відповідність обліковій політиці Групи.

Частка неконтролюючих акціонерів – це частина чистого результату та власного капіталу дочірнього підприємства, що відноситься до часток, які прямо чи опосередковано не належать Групі. Частка неконтролюючих акціонерів є окремим компонентом власного капіталу Групи.

**Придбання та продаж часток неконтролюючих акціонерів.** Група застосовує модель суб'єкта економічної діяльності для обліку операцій із неконтролюючими акціонерами, які не призводять до втрати контролю. Будь-яка різниця між сплаченою сумою та балансовою вартістю придбаної частки неконтролюючих акціонерів відображається як операція з капіталом безпосередньо у складі капіталу. Різниця між отриманою від продажу сумою та балансовою вартістю реалізованої частки неконтролюючих акціонерів відображається як операція з капіталом у звіті про зміни капіталу.

**Придбання дочірніх підприємств у сторін, що знаходяться під спільним контролем.** Придбання дочірніх підприємств у сторін, що знаходяться під спільним контролем, обліковуються відповідно до методу балансової вартості у фінансовій звітності компанії-попередника з представленням відповідної інформації перспективно. Активи та зобов'язання дочірнього підприємства, передані під спільний контроль, показуються за балансовою вартістю компанії-попередника.

Компанією-попередником вважається компанія, що звітує, найвищого рівня, на якому була консолідована фінансова інформація дочірнього підприємства, підготовлена відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. Гудвіл, що виник при початкових придбаннях компанії-попередника, також відображається у цій консолідованій фінансовій звітності. Різниця між балансовою вартістю чистих активів, включаючи гудвіл компанії-попередника, та відшкодуванням за придбання відображається у цій консолідованій фінансовій звітності як коригування додаткового капіталу у складі капіталу. Додатковий гудвіл у результаті такого придбання відсутній.

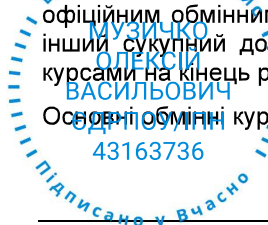
**Вибуття дочірніх підприємств.** Коли Група припиняє здійснювати контроль або суттєвий вплив, частка участі у капіталі підприємства, що залишилась, переоцінюється за її справедливою вартістю на дату втрати контролю, а зміна балансової вартості визнається у складі прибутку чи збитку. Справедлива вартість – це первісна балансова вартість для цілей подальшого обліку частки участі у капіталі, що залишилась, як асоційованої компанії, спільного підприємства або фінансового активу. Крім того, всі суми, раніше визнані в іншому сукупному доході щодо цієї організації, обліковуються так, ніби Група здійснила безпосереднє вибуття відповідних активів або зобов'язань. Це може означати, що суми, раніше відображені в іншому сукупному доході, рекласифікуються у прибуток чи збиток.

Якщо частка участі в асоційованій компанії зменшується, але при цьому зберігається суттєвий вплив, то лише пропорційна частка сум, раніше визнаних в іншому сукупному доході, переноситься на прибуток чи збиток у необхідних випадках.

**Переоцінка іноземної валюти.** Функціональною валютою кожної дочірньої компанії Групи є валюта первинного економічного середовища, в якому вона працює. Функціональною валютою Компанії та її дочірніх підприємств і валютою представлення Групи є національна валюта України – українська гривня. Суми у цій консолідованій фінансовій звітності подані в українській гривні, яка є валютою представлення Групи.

Монетарні активи та зобов'язання в іноземній валюті перераховуються у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибуток чи збитки, що виникають у результаті розрахунків за операціями в іноземній валюті та від перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом НБУ на кінець року, включаються до звіту про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід (як прибутки чи збитки від курсових різниць). Перерахунок за обмінними курсами на кінець року не застосовується до немонетарних статей.

Основні обмінні курси, що використовувались для перерахунку сум у іноземній валюті, були такими:



	31 грудня 2025 року, гривень	31 грудня 2024 року, гривень
1 долар США	42,3878	42,0390
1 євро	49,8565	43,9266

**Грошові кошти та їх еквіваленти.** Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком погашення не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у відому суму готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Суми, що стосуються коштів, використання яких обмежено, виключаються з грошових коштів та еквівалентів. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

**Депозити в банках.** Депозити в банках – це розміщення коштів у банках з первісним строком розміщення більше трьох місяців. Депозити в банках обліковуються за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Враховуючи законодавчі вимоги до страхових компаній щодо забезпечення платоспроможності та вимоги щодо якості активів страхової компанії, розміщення вільних коштів на депозитних рахунках можливе лише у банківських установах із високим рівнем кредитного рейтингу. Отже, при прийнятті рішення щодо розміщення коштів Група перевіряє кредитний рейтинг банківської установи та аналізує наявну інформацію щодо зміни кредитного рейтингу банківської установи за попередні звітні періоди. У разі відсутності негативної інформації приймається рішення щодо розміщення коштів на депозитних рахунках.

На кожен звітну дату здійснюється обов'язкова перевірка кредитного рейтингу банківської установи, у якій Група розмістила кошти на депозитному рахунку. Деталі наведено у Примітці 25.

**Інвестиції у боргові цінні папери.** Інвестиції у боргові цінні папери включають інвестиції у державні облигації України та інвестиції у корпоративні облигації.

Інвестиції у державні облигації України віднесено у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Група управляє цими інвестиціями на основі справедливої вартості з використанням інформації про справедливу вартість для оцінки ефективності інвестицій і прийняття інвестиційних рішень. Група класифікує свої інвестиції у державні облигації України на основі бізнес-моделі Компанії для управління цими фінансовими активами та на основі характеристик передбачених договором грошових потоків за цими активами. Хоча передбачені договором грошові потоки від інвестицій Група у державні облигації України відповідають критерію виключно виплат основної суми боргу та процентів, ці інвестиції не утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків, а також не утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу. Отримання передбачених договором грошових потоків є супутнім для бізнес-моделі Групи, яка передбачає максимізацію загального інвестиційного доходу на основі справедливої вартості.

Процентний дохід за інвестиціями, що оцінені за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, визнається з використанням методу ефективної процентної ставки.

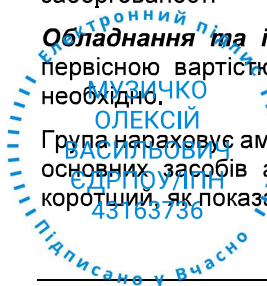
Інвестиції у корпоративні облигації віднесені у категорію оцінки за амортизованою вартістю і обліковуються за вирахуванням резерву під знецінення.

**Інша дебіторська заборгованість** Компанія обліковує іншу дебіторську заборгованість за амортизованою вартістю, тобто за вартістю, скоригованою на оціночний резерв під очікувані кредитні збитки, крім гарантійних внесків до Моторного (транспортного) страхового бюро України (МТСБУ), які обліковуються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Сума резерву під кредитні збитки дебіторської заборгованості визначається керівництвом Групи, виходячи з оцінки ймовірності відшкодування заборгованості після проведення аналізу строків виникнення дебіторської заборгованості, а також інших факторів, які впливають на залишки заборгованості

**Обладнання та інші основні засоби.** Обладнання та інші основні засоби обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та резерву на знецінення, якщо необхідно.

Група нараховує амортизацію із використанням прямолінійного методу протягом строків експлуатації основних засобів або протягом строку оренди активів у форма прав користування, якщо він коротший, як показано нижче:



Групи основних засобів	Роки
Комп'ютери та пов'язані з ними пристрої, телефони	4-5
Інструменти, прилади, інвентар та меблі	4-5
Транспортні засоби	5
Інші основні засоби	12
Будівлі та споруди	15-50

**Інвестиційна нерухомість.** До інвестиційної нерухомості Група відносить нерухомість (землю чи будівлі або частину будівлі або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів при наданні послуг чи для адміністративних цілей або (б) продажу в ході звичайної діяльності.

Подальша оцінка інвестиційної нерухомості відбувається відповідно до норм МСБО 40 за моделлю обліку за справедливою вартістю.

Ринкова вартість інвестиційної нерухомості Компанії визначається на основі звітів незалежних оцінювачів, які мають визнану та відповідну професійну кваліфікацію і мають актуальний досвід оцінки подібного майна.

#### **Орендні зобов'язання**

Опціони на подовження та припинення оренди передбачені у низці договорів оренди будівель та автотранспорту Компанії. Ці умови використовуються для забезпечення максимальної операційної гнучкості при управлінні активами, які Компанія використовує у своїй діяльності. Компанія має переважне право на подовження договорів оренди. Опціони на подовження (або період часу після строку, визначеного умовами опціонів на припинення оренди) включаються до строку оренди тільки у тому випадку, якщо існує достатня впевненість у тому, що договір буде подовжено (або не буде припинено). В оцінку зобов'язання також включаються орендні платежі, які будуть здійснені у межах виконання опціонів на подовження, якщо існує достатня впевненість у тому, що оренду буде подовжено.

Платежі за короткостроковою орендою офісів, обладнання, транспортних засобів та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються лінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку.

Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців.

Активи з низькою вартістю включають ІТ-обладнання та невеликі предмети офісних меблів, вартість яких не перевищує 10 тисяч гривень (2024 рік: до 10 тисяч гривень).

**Гудвіл.** Гудвіл обліковується за первісною вартістю мінус збитки від знецінення, за наявності. Гудвіл відноситься на одиниці або групу одиниць, які генерують грошові кошти і які, як очікується, отримають вигоди від об'єднання підприємств. Такі одиниці або групи одиниць є найнижчим рівнем, на якому Група визначає гудвіл. Вони не можуть перевищувати розмір операційного сегменту.

Група перевіряє гудвіл на наявність ознак знецінення щонайменше раз на рік або якщо існують ознаки того, що гудвіл може бути знецінений. Балансова вартість одиниці, що генерує грошові кошти, до якої був віднесений гудвіл, порівнюється з вартістю відшкодування, яка дорівнює вартості використання або справедливій вартості за вирахуванням витрат на вибуття, залежно від того, яка з них більша. Знецінення визнається безпосередньо у складі витрат і у подальшому не сторнується.

Прибутки або збитки від вибуття певного елемента в межах одиниці, що генерує грошові кошти і на яку може бути віднесений гудвіл, включає балансову вартість гудвілу, пов'язаного з елементом, що вибув. Як правило, ця балансова вартість оцінюється на основі співвідношення вартості елемента, що вибув, та частки одиниці, що генерує грошові кошти, яка залишилася.

**Нематеріальні активи, крім гудвілу.** Нематеріальні активи Групи включають капіталізоване комп'ютерне програмне забезпечення, ліцензії та програмне забезпечення.

Витрати на придбання (виготовлення) нематеріальних активів капіталізуються та амортизуються за лінійним методом протягом розрахункового строку служби активів. Розрахунковий строк служби програмного забезпечення визначається для кожного конкретного виду активу на основі строків використання аналогічних нематеріальних активів, очікуваного морального старіння, юридичних та інших подібних обмежень щодо строку використання та інших факторів і становить 2-10 років.

**Капітал.** Варежестрований капітал включає в себе внески засновників відповідно до установчих документів Компанії. Прості акції показані у складі капіталу.

Резервний капітал формується шляхом внесків із чистого прибутку за рішенням акціонерів Компанії.

**Чисті активи, які належать учасникам та Зареєстрований капітал.** Компанія була створена у формі товариства з обмеженою відповідальністю та не має випущених акцій. Відповідно до чинного законодавства України та Статуту Компанії, учасники товариства мають безумовне право на відшкодування своїх часток у її статутному капіталі у будь-який час у грошовій формі в розмірі їх пропорційної частки у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною та залежить від справедливої вартості чистих активів, визначених відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. Зобов'язання Компанії з відшкодування часток учасникам у її статутному капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо вказане зобов'язання залежить від наміру учасника реалізувати своє право.

В якості винятку з визначення фінансового зобов'язання інструмент, який включає таке зобов'язання, класифікується як інструмент власного капіталу, якщо він має всі наведені далі ознаки, визначені в пунктах 16А та 16В МСБО 32:

(а) Учасники мають право на отримання пропорційної частки чистих активів суб'єкта господарювання в разі ліквідації Компанії.

(б) Частки учасників відносяться до класу інструментів, який підпорядковується всім іншим класам інструментів при ліквідації Компанії. Щоб належати до цього класу інструмент повинен мати такі ознаки:

1) відсутність пріоритетної черговості відносно інших вимог на активи суб'єкта господарювання при його ліквідації;

2) відсутність необхідності у конвертації в інший інструмент щоби увійти до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів.

(в) Всі частки учасників мають однакові характеристики.

(г) Частки учасників не передбачають жодного зобов'язання надати грошові кошти чи інший фінансовий актив, окрім контрактного зобов'язання емітента здійснити зворотне придбання або погашення цього інструменту за грошові кошти або в обмін на інший фінансовий актив.

(д) Загальний обсяг грошових потоків, які належать учасникам, переважно базується на прибутках або збитках, зміні у визнаних чистих активах або на зміні справедливої вартості визнаних і невизнаних чистих активів Компанії.

Керівництво Групи вважає, що кожен із зазначених вище критеріїв виконується, отже, чисті активи Групи класифікуються як власний капітал.

**Виплати на основі акцій.** Група може використовувати плани компенсаційних виплат на основі акцій із розрахунком грошовими коштами чи дольовими інструментами, відповідно до яких організація отримує послуги від працівників в якості компенсації за надані винагороди на основі акцій.

**Послуги працівників, винагороду за які виплачують у формі дольових інструментів.** Справедлива вартість послуг працівників, наданих в обмін на опціони або акції, визнається як витрати. Загальна сума витрат, що визнаються протягом періоду набуття права, визначається з урахуванням справедливої вартості наданих опціонів або акцій, яка встановлюється на дату надання, без урахування впливу будь-яких неринкових умов передачі акцій (наприклад, планових показників зростання доходності та обсягу реалізації). Виконання умов надання прав на опціони та акції, які пов'язані з результатами послуг і не передбачають досягнення ринкових показників, враховується у припущеннях про кількість опціонів, які передбачається реалізувати, або кількість акцій, які працівник зрештою отримає. Оцінка переглядається на кожну звітну дату, а різниця відноситься/кредитується на рахунок прибутку чи збитку із відповідним коригуванням капіталу. Сума, віднесена на рахунок, не змінюється, якщо очікуваний або фактичний обсяг запропонованих винагород відрізняється від первісної оцінки внаслідок невиконання умов, які передбачають досягнення ринкових показників, наприклад, сукупного прибутку акціонерів або ціни акції.

**Товари або послуги, розрахунки за які здійснюються грошовими коштами.** Товари чи послуги, у тому числі послуги, які надають працівники, в обмін на виплати на основі акцій, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами, визнаються за справедливою вартістю прийнятого зобов'язання та відносяться на витрати в момент використання або капіталізуються як активи, що амортизуються. Поки зобов'язання не буде погашене, Група проводить переоцінку зобов'язання за справедливою вартістю на кінець кожного звітного періоду і на дату погашення, а всі зміни справедливої вартості визнає у складі прибутку чи збитку за період. Сума, визнана стосовно товарів та послуг, отриманих протягом періоду надання прав, оснований на найкращій доступній розрахунковій оцінці кількості винагород, права на які, як очікується, будуть надані. Група за необхідності переглядає цю

Підписано у вчасно

розрахункову оцінку, якщо подальша інформація свідчить про те, що кількість винагород, права на які, як очікується, будуть надані, відрізняється від їх попередньої розрахункової кількості. На дату набуття прав Група переглядає цю оцінку так, щоб вона стала рівною кількості винагород, права на які у кінцевому підсумку були надані. Кумулятивна сума, визнана у кінцевому підсумку стосовно товарів або послуг, отриманих як винагорода за виплати на основі акцій із розрахунком грошовими коштами, дорівнює сумі виплачених грошових коштів.

### **Випущені страхові контракти та утримувані контракти перестраховування**

#### **Визначення та класифікація**

**Страхові контракти.** Страхові контракти – це контракти, яким притаманний істотний страховий ризик на дату укладання контракту. Страховий ризик виникає, коли Група погоджується надати компенсацію держателю страхового полісу, якщо визначена непевна майбутня подія негативно вплине на держателя страхового полісу, з можливістю виплати значно більшої суми за сценарієм, за яким страховий випадок настає, на відміну від сценарію, за яким він не настає, враховуючи мінливість строків платежів. Контракти, які не відповідають визначенню страхового контракту, класифіковані як похідні контракти або сервісні контракти залежно від ситуації. Страхові контракти включають контракти прямого страхування (прийнятого перестраховування), що випущені Групою.

**Утримувані контракти перестраховування.** Контракти переданого перестраховування не звільняють Групу від її зобов'язання, пов'язаного з базовими страховими контрактами. Утримувані контракти перестраховування показані окремо у звіті про фінансовий стан для відображення величини кредитного ризику та зобов'язань Групи перед держателями її страхових полісів.

**Одиниця обліку та визнання.** Страхові контракти та утримувані контракти перестраховування обов'язково об'єднуються у портфелі страхових контрактів на основі базового ризику та управління таким ризиком, а в подальшому об'єднуються у групи на основі базової очікуваної прибутковості та дати випуску, при цьому окремо формуються групи, які не містять контракти, випущені більш ніж рік тому.

Страхові контракти визнаються з найбільш ранньої із дат початку періоду покриття страхового контракту; настання строку платежу від держателя страхового полісу чи отримання від нього платежу, якщо контрактом не передбачено дату здійснення платежу; та коли контракт є обтяжливим.

Утримувані контракти перестраховування, які передбачають пропорційне покриття, визнаються з пізнішої із дат початку періоду покриття за контрактом перестраховування та первісного визнання базових страхових контрактів.

Утримувані контракти перестраховування, які не передбачають пропорційного покриття, визнаються з початку періоду покриття за контрактом перестраховування, крім випадків, якщо на більш ранню дату Група визнає обтяжливі страхові контракти, які передані у перестраховування, і відповідний контракт перестраховування був укладений до визнання обтяжливого контракту; в такому випадку, утримувані контракти перестраховування визнаються на дату визнання обтяжливих груп базових страхових контрактів.

Після визнання страхових контрактів і утримуваних контрактів перестраховування вони включаються до існуючої групи контрактів, де можливо. Якщо страховий контракт неможливо включити до існуючої групи на основі описаних вище критеріїв, формується нова група. Групи контрактів формуються у момент первісного визнання, і їх склад не переглядається після того, як усі контракти були включені до групи.

#### **Оцінка**

Група оцінює свої випущені страхові контракти та контракти перестраховування із застосуванням підходу на основі розподілу премії. Короткострокові контракти, яким не властива значна мінливість грошових потоків, оцінюються з використанням підходу на основі розподілу премії. Принципи первісної та подальшої оцінки у межах підходу на основі розподілу премії застосовуються до всіх страхових контрактів. Компонентами оцінки є:

**Межі контракту.** Межі контракту визначають грошові потоки, включені до оцінки групи страхових контрактів та утримуваних контрактів перестраховування. За страховими контрактами грошові потоки входять до меж договору, якщо вони виникають внаслідок суттєвих прав і обов'язків, існуючих протягом звітного періоду, в якому Група може змусити держателя страхового полісу сплатити премії або має суттєвий обов'язок надати послуги включно з покриттям. За утримуваними контрактами перестраховування грошові потоки входять до меж договору, якщо вони виникають внаслідок суттєвих прав і обов'язків, існуючих протягом звітного періоду, в якому Група змушена виплатити належні суми перестраховику або має суттєве право отримати послуги від перестраховика.

**Грошові потоки виконання в межах контракту.** Грошові потоки виконання – це поточні оціночні розрахунки грошових потоків у межах групи контрактів, які включають очікувані Групою премії, страхові вимоги, аквізиційні витрати та інші видатки, скориговані для відображення строків і невизначеності таких сум, із коригуванням на визначений нефінансовий ризик.

Існують дві категорії витрат, які безпосередньо входять до меж контракту:

*Аквізиційні витрати* – витрати на придбання страхових контрактів, що включають витрати на виплату комісійних страховим агентам і брокерам, податки на страхові премії, витрати на андеррайтинг і відповідні накладні витрати, відносяться на витрати майбутніх періодів і амортизуються у складі прибутків у міру того, як надходять відповідні зароблені премії. Аквізиційні грошові потоки розподіляються між групами страхових контрактів на основі контрактів, які спричинили ці витрати. Аквізиційні грошові потоки, сплачені до визнання відповідної групи контрактів, визнаються активом із подальшим припиненням визнання і включенням їх до складу групи страхових контрактів у момент визнання відповідних контрактів. На кожну звітну дату Група оцінює наявність знецінення та визнає збитки від знецінення, якщо балансова вартість активу перевищує очікувані чисті надходження грошових коштів від відповідної групи страхових контрактів. Група сторнує збитки від знецінення та збільшує балансову вартість активу тією мірою, якою були сторновані умови знецінення.

*Інші витрати, понесені на виконання страхових контрактів,* – ці витрати включають усю решту безпосередньо пов'язаних зі страховими контрактами витрат, які не віднесені до категорії аквізиційних витрат, а також збитки від врегулювання страхових вимог разом із розподіленими та нерозподіленими витратами на врегулювання збитків і відповідні накладні витрати.

#### **Контракти, оцінені з використанням підходу на основі розподілу премії**

Група використовує підхід на основі розподілу премії для оцінки всіх страхових контрактів та утримуваних контрактів перестраховування, які відповідають критеріям застосування спрощеного методу. Активи, утримувані за страховими контрактами та контрактами перестраховування, відповідають таким критеріям, якщо період покриття за кожним контрактом у групі становить один рік або менше або якщо Група обґрунтовано очікує, що результат оцінки зобов'язання на залишок покриття суттєво не відрізняється від результату, отриманого з використанням загальної моделі оцінки. У ході порівняння різноманітних можливих результатів оцінки Група аналізує вплив різної динаміки списання зобов'язання на залишок покриття на звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід, вплив дисконтування та фінансових ризиків, а також наявність значної мінливості грошових потоків.

#### **Випущені страхові контракти**

**Первісна оцінка.** При первісному визнанні кожної групи страхових контрактів балансова вартість зобов'язання на залишок покриття оцінюється як премії, отримані при первісному визнанні, мінус будь-які аквізиційні грошові потоки, віднесені на цю групу, з коригуванням на будь-які суми, раніше визнані щодо грошових потоків, пов'язаних із такою групою (включаючи активи за аквізиційними грошовими потоками). Група відносить на майбутні періоди й амортизує аквізиційні грошові потоки за всіма групами контрактів. За винятком випадків, коли контракти є обтяжливими, коригування на визначений нефінансовий ризик розраховується лише при оцінці зобов'язання за страховими вимогами.

У разі наявності ознак того, що група страхових контрактів є обтяжливою, Група визнає збиток у складі витрат на страхові послуги у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід і збільшує зобов'язання на залишок покриття, якщо поточна оціночна сума грошових потоків виконання, що стосуються залишку покриття, перевищує балансову вартість зобов'язання на залишок покриття. Сума такого перевищення визнається компонентом збитку у складі зобов'язання на залишок покриття з відображенням у зобов'язаннях за страховими контрактами у звіті про фінансовий стан.

**Подальша оцінка.** Балансова вартість групи страхових контрактів на кожну звітну дату – це сума зобов'язань на залишок покриття і зобов'язань за страховими вимогами. При подальшій оцінці балансова вартість зобов'язань на залишок покриття збільшується на суму отриманих премій, а амортизація аквізиційних грошових потоків визнається як витрати і зменшується на суму, визнану як дохід від наданих страхових послуг, та будь-які додаткові аквізиційні грошові потоки, віднесені після первісного визнання.

Зобов'язання за страховими вимогами включає грошові потоки виконання щодо збитків за страховими вимогами і витратами, які ще не сплачені, включаючи страхові вимоги, які виникли, але не заявлені. Воно відображає коригування на нефінансовий ризик і вартість грошей у часі, оскільки

Музичко  
ОЛЕКСІЙ  
Підписано у вчасно

розрахунковий період за деякими страховими контрактами Групи, випущеними й оціненими згідно з підходом на основі розподілу премії, перевищує один рік.

У кожному звітному періоді Група переоцінює компонент збитків за тим самим алгоритмом розрахунку, що й при первісному визнанні, і відображає зміни шляхом коригування компоненту збитків у міру необхідності, поки компонент збитків не зменшено до нуля, а суму таких коригувань визнає у складі витрат на страхові послуги. Якщо компоненту збитків не існувало при первісному визнанні, але при подальшій оцінці є ознаки того, що група контрактів є обтяжливою, Група визначає компонент збитків за тією самою методологією, що й при первісному визнанні.

**Зобов'язання за страховими вимогами.** Загальні зобов'язання за страховими вимогами ґрунтуються на оціночній кінцевій вартості усіх страхових вимог, які виникли, але не врегульовані станом на кінець звітного періоду, незалежно від того, заявлені вони чи ні, разом із відповідними витратами на врегулювання страхових вимог.

Кінцева вартість усіх страхових вимог включає резерв заявлених, але не врегульованих страхових вимог, резерв страхових вимог, які виникли, але не заявлені, та резерв витрат на врегулювання збитків.

Резерв заявлених, але не врегульованих страхових вимог – це оцінка загальної суми до виплати покриття (відшкодування) за відомими страховими вимогами держателів страхових контрактів, включаючи витрати на врегулювання страхових вимог (експертні, консультаційні та інші витрати, пов'язані з оцінкою розміру збитку), які не оплачені або оплачені не в повному обсязі на звітну дату та які виникли в зв'язку зі страховими подіями, що мали місце в звітному або попередніх періодах, та про факт настання яких Групу повідомлено відповідно до вимог законодавства України та/або умов страхового контракту.

Величина резерву заявлених, але не врегульованих страхових вимог визначається за кожним видом страхування з урахуванням умов відповідних контрактів на підставі відомих страхових вимог держателів страхових контрактів, отриманих у будь-якій формі (письмова заява, факсимільне повідомлення тощо), залежно від сум фактично понесених або очікуваних держателями страхових контрактів збитків у результаті настання страхового випадку. Загальна величина резерву заявлених, але не врегульованих страхових вимог визначається як сума резервів заявлених, але не врегульованих страхових вимог, розрахованих за всіма видами страхування за кожною неврегульованою страховою вимогою. Якщо про страховий випадок заявлено, але розмір збитку не визначений, для розрахунку цього резерву використовується оціночна середня величина збитку, що відноситься до відповідного виду страхування, яка не перевищує страхову суму за страховим контрактом.

Резерв страхових вимог, які виникли, але не заявлені – це оцінка загальної суми до виплати відшкодування у зв'язку зі страховими подіями у звітному та попередніх періодах, про факт настання яких Групі не було заявлено на звітну дату в установленому законодавством України та/або контрактом порядку.

Резерв страхових вимог, які виникли, але не заявлені розраховується за ланцюговим методом (Chain Ladder), методом Борнхуеттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson), лінійною комбінацією вищезазначених актуарних методів у відповідності до Постанови Правління НБУ №203 «Про затвердження Положення про порядок формування страховиками технічних резервів» від 29 грудня 2023 року, а також до методики формування технічних резервів компаній Групи.

Модифікацією актуарних методів є розрахунок резерву страхових вимог, які виникли, але не заявлені, з урахуванням впливу інфляції, факторів розвитку збитків (тренду) та зміни коефіцієнтів збитковості.

Розрахунки резерву ланцюговим методом можуть базуватися як на даних тільки за врегульованими на звітну дату страховими вимогами (відшкодуваннями), так і на даних за врегульованими, але не заявленими страховими вимогами на звітну дату.

Розрахунок резерву страхових вимог, які виникли, але не заявлені здійснюється за кожним видом страхування окремо. Загальна величина резерву страхових вимог, які виникли, але не заявлені визначається як сума резервів страхових вимог, які виникли, але не заявлені, розрахованих за всіма видами страхування.

Очікувана сума збитків збільшується для резервування додаткових витрат, пов'язаних із врегулюванням страхових вимог.

На кожну звітну дату Група розраховує баланс очікуваних регресів (коли у Групі виникає право регресу по страхових справах) та визнає такий баланс у складі зобов'язання за страховими

ОЛЕКСІЙ  
ВАСИЛЬОВИЧ  
ЄДРПОУ/ІПН  
16 грудня 2025 р.  
Підписано у вчасно

вимогами. Зміна балансу очікуваних регресів протягом звітного періоду коригує величину страхової вимоги за звітний період.

#### **Утримувані контракти перестраховання**

**Первісна оцінка.** При первісному визнанні кожної групи страхових контрактів балансова вартість активу на залишок покриття оцінюється у розмірі премій, сплачених (тобто премій, переданих у перестраховання) при первісному визнанні, з коригуванням на комісійні винагороди за передачу в перестраховання, які не залежать від страхових вимог, та будь-які суми, раніше визнані щодо грошових потоків за цією групою контрактів. Група не визнає аквізиційні грошові потоки за утримуваними контрактами перестраховання. За контрактами, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії, коригування на визначений нефінансовий ризик розраховується лише при оцінці активу за страховими вимогами.

У разі наявності обтяжливої групи базових контрактів створюється компонент відшкодування збитків щодо групи утримуваних контрактів перестраховання, за допомогою якого здійснюється коригування активу на залишок покриття і визначаються суми, що у подальшому подаються у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у складі чистого результату перестраховання як сторно відшкодування збитків і вилучаються з вартості перестраховання.

**Подальша оцінка.** Балансова вартість групи утримуваних контрактів перестраховання на кожну звітну дату є сумою активу на залишок покриття та активу за страховими вимогами. При подальшій оцінці балансова вартість активу на залишок покриття збільшується на суму сплачених премій і зменшується на суму, визнану як вартість перестраховання стосовно отриманих послуг. За контрактами, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії, актив за страховими вимогами оцінюється аналогічно активу за страховими вимогами за загальною моделлю оцінки і відображає коригування на нефінансовий ризик та вартість грошей у часі, оскільки розрахунковий період за деякими утримуваними Групою контрактами перестраховання, які оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії, перевищує один рік.

У разі наявності компоненту відшкодування збитків, він коригується у ході подальшої оцінки для відображення змін у компоненті збитків від обтяжливої групи базових контрактів тією мірою, якою він впливає на грошові потоки у перестрахованні, але не може перевищувати частку компоненту збитків від обтяжливої групи базових контрактів, яку Група очікує відшкодувати за рахунок утримуваних контрактів перестраховання.



### Контракти, оцінені за загальною моделлю оцінки (GMM)

**Випущені страхові контракти - первісна оцінка.** Для страхових контрактів, які оцінюються за загальною моделлю оцінки ("GMM"), Товариство первісно оцінює групу страхових контрактів як сукупність:

- грошових потоків виконання, які включають оцінку майбутніх грошових потоків, скоригованих з урахуванням вартості грошей у часі та фінансових і нефінансових ризиків, та
- контрактної сервісної маржі ("CSM"), яка являє собою незароблений прибуток.

Грошові потоки від виконання груп страхових контрактів оцінюються на звітну дату з використанням поточних оцінок майбутніх грошових потоків, поточних ставок дисконтування та поточних оцінок коригування на нефінансовий ризик.

Товариство оцінює контрактну сервісну маржу при первісному визнанні групи страхових контрактів (крім обтяжливих контрактів) у розмірі, який забезпечує відсутність доходу або витрат від: i) первісного визнання суми грошових потоків виконання; ii) припинення визнання будь-якого активу чи зобов'язання, визнаного для аквізичійних грошових потоків станом на дату первісного визнання; iii) будь-яких грошових потоків від контрактів, що належать до групи, станом на таку дату.

**Випущені страхові контракти – подальша оцінка.** Балансова вартість групи договорів страхування на кожну звітну дату є сумою зобов'язання за залишковим покриттям ("LRC") та зобов'язання за заявленими збитками ("LIC").

Зобов'язання за залишковим покриттям (LRC) включає грошові потоки від реалізації, які відносяться до майбутнього страхового покриття та страхових послуг, а також залишок контрактної сервісної маржі (CSM).

Зобов'язання за страховими вимогами включає грошові потоки виконання щодо збитків за страховими вимогами і витратами, які ще не сплачені, включаючи страхові вимоги, які виникли, але не заявлені. Вони відображають як коригування на нефінансовий ризик, так і вартість грошей у часі, оскільки розрахунковий період за деякими договорами страхування може перевищувати один рік.

Зміни коригування на нефінансовий ризик включаються до результату від страхових послуг у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід. Зміни в очікуваних грошових потоках виконання, які стосуються майбутніх послуг, коригують контрактну сервісну маржу (CSM) або визнаються у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід, якщо є компонент збитку або контрактна сервісна маржа відсутня. Зміни в грошових потоках виконання, які стосуються поточних або минулих послуг, визнаються у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід в складі витрат на страхові послуги. Будь-які зміни внаслідок впливу вартості грошей в часі або фінансового ризику визнаються у складі чистого фінансового доходу/(витрат) за страховими контрактами у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід. Залишок контрактної сервісної маржі (CSM) кожної групи страхових контрактів коригується для відображення змін у незаробленому прибутку, включаючи вплив нових контрактів, нарахування відсотків на контрактну сервісну маржу (CSM), зміни припущень, які стосуються майбутніх послуг і впливають на грошові потоки виконання, вплив курсових різниць на залишок, а також контрактну сервісну маржу (CSM), визнану у складі доходів від страхування, визнаних у звітному періоді.

### Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід

#### Дохід від страхування

*Контракти, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії*

За контрактами, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії, Група визнає дохід від страхування на основі очікуваного надходження премій та із плином часу протягом періоду покриття за групою контрактів.

*Загальна модель оцінки (GMM) - визнання доходів від страхування.*

Для страхових контрактів, які оцінюються за загальною моделлю оцінки (GMM), доходи від страхування представляють собою загальну суму зміни у зобов'язанні на залишок покриття LRC пов'язану з послугами, за які Товариство розраховує одержати компенсацію, і включає наступне:

- вивід з контрактної сервісної маржі CSM (сума контрактної сервісної маржі, визнана в прибутку або збитку);
- зміни в коригуванні на нефінансовий ризик (за винятком i) змін, урахованих у складі фінансових доходів або витрат за страхуванням, ii) змін, що коригують контрактну сервісну маржу, iii) сум, віднесених на компонент збитку за зобов'язанням на залишок покриття);

- витрати на страхові послуги, понесені протягом періоду (що оцінюються за сумами, очікуваними на початок періоду)
- відшкодування страхових аквізиційних грошових потоків (аквізиційних витрат).
- системні відрахування до компонента збитку за зміни за зобов'язанням на залишок покриття (якщо застосовно).

Сума контрактної сервісної маржі (CSM), яка визнається у складі доходів від страхування в кожному звітному періоді, визначається шляхом розрахунку суми страхових послуг, наданих у відповідному звітному періоді, порівняно з сумою страхових послуг, що будуть надаватися у майбутніх періодах протягом очікуваного періоду покриття. Очікуваний період покриття відображає очікування щодо настання страхових випадків, які можуть вплинути на очікуваний період покриття.

**Компонент збитку – загальна модель оцінки (GMM).** Якщо грошові потоки від виконання за групою страхових контрактів, оцінених за загальною моделлю оцінки (GMM), є чистим відтоком, то відповідна група страхових контрактів є обтяжливою. При первісній оцінці чистий відтік визнається як збиток у складі витрат на страхові послуги у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід, а компонент збитку визнається у складі зобов'язання на залишок покриття (LRC) у звіті про фінансовий стан для відображення суми чистого відтоку грошових коштів, що визначає суми, які згодом відобразатимуться в доходах від страхування та витратах на страхові послуги.

Згодом, коли відбуваються зміни у грошових потоках від страхування в межах зобов'язання на залишок покриття (LRC), вони розподіляються між компонентом збитків та зобов'язанням на залишок покриття (LRC) за винятком компонента збитку, на систематичній основі. Систематичний підхід визначається часткою компонента збитку відносно загальної оцінки теперішньої вартості майбутніх відтоків грошових коштів плюс коригування на нефінансовий ризик на початок кожного року або при первісному визнанні (якщо група страхових контрактів первісно визнається у відповідному році). Зменшення майбутніх грошових потоків виконання зобов'язань зменшує компонент збитків, що залишився, і після цього відновлює зобов'язання на залишок покриття (LRC), якщо компонент збитку було повністю сторновано. Збільшення майбутніх грошових потоків виконання зобов'язань збільшує компонент збитку, при цьому зміни в компоненті збитку визнаються у складі витрат на страхові послуги у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід. Систематичний розподіл застосовується спочатку до збільшення та зменшення компоненту збитку, пов'язаного з майбутніми послугами, у кожному звітному періоді. Фінансові доходи або витрати за страхуванням розподіляються на компонент збитку як частина систематичного розподілу за поточними ставками

#### **Витрати на страхові послуги**

Витрати на страхові послуги, понесені за страховими контрактами, визнаються у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у тому періоді, в якому вони понесені, і включають збитки за страховими вимогами (за вирахуванням сум отриманих регресів), інші витрати на страхові послуги, амортизацію аквізиційних витрат, збитки і сторно збитків за обтяжливими контрактами, а також збитки і сторнування збитків від знецінення активів за аквізиційними грошовими потоками.

#### **Чистий результат перестрахування**

Чистий результат перестрахування складається з вартості перестрахування за вирахуванням відшкодування витрат на страхові послуги перестраховиками. Вартість перестрахування визнається у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у тому періоді, в якому послуги отримано від перестраховиків протягом періоду покриття. Відшкодування витрат на страхові послуги, отримані від перестраховиків, визнаються у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у тому періоді, в якому відшкодовані страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, включаючи будь-які зміни очікувань щодо цих сум, а також відшкодування та сторно відшкодування компоненту збитків. Формування компоненту відшкодування збитків і подальше збільшення або зменшення компоненту відшкодування збитків, пов'язане з майбутніми послугами, відображається у складі чистого результату перестрахування.

#### **Чисті фінансові доходи або витрати від страхових контрактів і утримуваних контрактів перестрахування**

Чисті фінансові доходи або витрати за страховими контрактами й утримуваними контрактами перестрахування, які подані у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід, складаються переважно зі змін у балансовій вартості страхових контрактів і контрактів перестрахування внаслідок впливу вартості грошей у часі. Фінансові доходи і витрати виникають у зв'язку із впливом дисконтування грошових потоків виконання у складі активу за страховими вимогами та зобов'язання за страховими вимогами з використанням поточних ставок дисконту.

**Опис страхових продуктів.** Діяльність Групи представлена наступними основними видами страхових продуктів:

**КАСКО** – страхування наземного транспорту (крім залізничного). Це є вид страхування, за яким предметом страхового контракту є майнові інтереси, що не суперечать закону, пов'язані з володінням, користуванням і розпорядженням наземним транспортним засобом, у тому числі причепом до нього, та всіма видами транспортних засобів спеціального призначення.

Об'єктом страхування за страховим контрактом є автомобіль або інший наземний транспортний засіб (крім залізничного), зареєстрований у територіальних сервісних центрах, які підпорядковуються Головному Сервісному Центру Міністерства внутрішніх справ України, або в інших уповноважених державних органах. Разом із транспортним засобом може бути застраховане додаткове обладнання та / або комплектуючі елементи транспортного засобу, які встановлені на ньому, але не входять в заводську комплектацію транспортного засобу відповідно до документації заводу-виробника або його офіційного дилера (наприклад, автомобільна аудіо- і відеоапаратура, обробка салону, чохли на сидіння, додаткові прилади, світлове і сигнальне обладнання, захисна плівка, встановлена на транспортний засіб, інше). Як правило, строк дії таких страхових контрактів становить один рік.

**ОСЦПВ** – обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів. Об'єктом обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності є майнові інтереси, що не суперечать законодавству України, пов'язані з відшкодуванням особою, цивільно-правова відповідальність якої застрахована, шкоди, заподіяної життю, здоров'ю, майну потерпілих внаслідок експлуатації забезпеченого транспортного засобу.

Строк дії контрактів ОСЦПВ може становити від 15 днів до 1 року. Укладення контрактів обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності на строк менший, ніж один рік, але не менш як на 15 днів допускається виключно щодо транспортних засобів: незареєстрованих – на час до їх реєстрації, тимчасово зареєстрованих – на час до їх постійної реєстрації, зареєстрованих на території іноземних держав – на час їх перебування на території України. Контракти обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників транспортних засобів, що підлягають обов'язковому технічному контролю, укладаються на строк, що не перевищує строку чергового проходження транспортним засобом обов'язкового технічного контролю відповідно до вимог Закону України "Про дорожній рух".

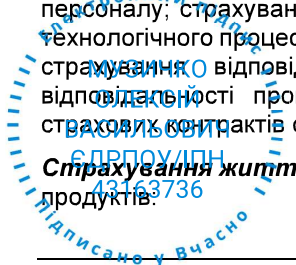
**Страхування майна, у тому числі від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ.** Предметом страхового контракту є майнові інтереси страхувальника (вигодонабувача), що не суперечать закону та пов'язані з володінням, користуванням, і розпорядженням застрахованим майном (іншим, ніж залізничний, наземний, повітряний, водний транспорт (морський внутрішній та інші види водного транспорту), вантаж та багаж (вантажобагаж).

Найпоширенішими страховими ризиками, що покриваються контрактом, є пожежа, вибух, удар блискавки, стихійні лиха, сторонній вплив (безпосередній наїзд наземних транспортних засобів або саморушних машин; безпосередній вплив водних транспортних засобів або самохідних плаваючих інженерних споруджень; падіння на застраховане майно дерев та впливу інших об'єктів; безпосередня дія ударної хвилі надзвукового літака), задимлення, протиправні дії третіх осіб. Як правило, строк дії таких страхових контрактів становить один рік.

**Добровільне медичне страхування (безперервне страхування здоров'я).** Предметом страхування є ризики, пов'язані зі здоров'ям та працездатністю страхувальника чи застрахованої особи. Страховим ризиком є потреба застрахованої особи в медичних товарах і послугах під час дії страхового контракту, спричинена її захворюванням, загостренням хронічного захворювання, розладом здоров'я внаслідок нещасного випадку або іншими обставинами, що обумовлюють необхідність застрахованої особи в медичних товарах та послугах. Як правило, строк дії таких страхових контрактів становить один рік.

**Авіастрахування.** Предметом страхового контракту є страхування КАСКО повітряних суден; страхування відповідальності експлуатанта та/або авіаперевізника за шкоду, заподіяну третім особам, пасажиром, багажу, пошти, вантажу; страхування членів екіпажу та іншого авіаційного персоналу; страхування працівників замовника авіаційних робіт, осіб, пов'язаних із забезпеченням технологічного процесу під час виконання авіаційних робіт; страхування відповідальності аеропортів; страхування відповідальності виробників продукції авіаційного призначення; страхування відповідальності провайдера аеронавігаційного обслуговування. Як правило, строк дії таких страхових контрактів становить один рік.

**Страхування життя.** Страхування життя представлено наступними основними видами страхових продуктів:



- банкострахування
- корпоративне (групове) страхування

На даний час страхові програми як групового так і банківського страхування побудовані на основі затвердженої Правилами страхування Програми «Страхування життя на строк» (згідно додатку 2 до Правил страхування). Основним страховим ризиком зазвичай є ризик смерті застрахованої особи. Програми страхування в переважній більшості випадків містять в собі крім основного ризику «Смерть», додаткові ризики – ризик інвалідності 1, 2, 3 групи (в результаті нещасного випадку та з інших причин), травматичних ушкоджень, критичних захворювань; рідше - ризики тимчасової непрацездатності, госпіталізації (в результаті нещасного випадку та з інших причин).

#### 4. Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики

Група використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у консолідованій фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Групи також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у консолідованій фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

**Безперервність діяльності.** Керівництво Групи підготувало цю консолідовану фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервної діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво Групи врахувало її фінансовий стан, поточні плани, прибутковість діяльності та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних тенденцій на діяльність Групи.

24 лютого 2022 року, Російська Федерація розпочала неспровоковану повномасштабну воєнну агресію в Україні. Негайно після цього урядом України було введено воєнний стан та відповідні тимчасові обмеження, які впливають на економічні умови. Додаткову інформацію про ці події наведено також у Примітці 2.

Оскільки російське воєнне вторгнення в Україну відбувається з численних напрямків, деякі регіони України залишаються ареною інтенсивних бойових дій або тимчасово окуповані. Група проводить діяльність та надає послуги на всій території України за винятком тимчасово окупованих територій або територій, де ведуться активні бойові дії, отже, ці події мають суттєвий негативний вплив на українську економіку і, відповідно, на бізнес, фінансовий стан та результати діяльності Групи.

Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Групі продовжувати діяльність. Група не має суттєвих активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

Станом на 31 грудня 2025 року компанії Групи дотримувалися усіх зовнішніх регуляторних вимог. Керівництво планує своєчасно обслуговувати фінансові та страхові зобов'язання Групи у відповідності до умов укладених контрактів. Виходячи зі стану справ на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності, а також прогнозів керівництва, компанії Групи не очікують значних складнощів з виконанням вимог НБУ щодо платоспроможності та достатності капіталу протягом щонайменше наступних 12 місяців. Група має достатній обсяг ліквідних активів (грошові кошти та їх еквіваленти, депозити в банках, інвестиції в цінні папери) для покриття короткострокових фінансових зобов'язань та зобов'язань за страховими контрактами.

Попри тимчасові регуляторні обмеження на міжнародні валютні перекази, компанії Групи здійснюють усі належні виплати з урахуванням усіх вимог щодо таких обмежень, оскільки компанії Групи включені до Переліку страховиків, що мають право здійснювати операції з перестраховиками-нерезидентами, та мають достатньо коштів. Група не має значних заборгованостей за преміями з перестраховування.

Виходячи з наступних прогнозів керівництво Групи не очікує проблем з ліквідністю та дотриманням регуляторних вимог.

- 1) прогнозується подальший ріст продажів у 2026 році внаслідок зосередження на роботі з підтримки і розширення існуючого бізнесу в основних напрямках – КАСКО, ОСЦВП, страхування

майна, добровільне медичне страхування, страхування від нещасних випадків та авіастрахування;

- 2) прогнозується певне підвищення збитковості у 2026 році у зв'язку із зростанням середнього розміру збитку, пов'язане з очікуваною інфляцією, хоча підвищення рівня збитковості вище рівнів попередніх років не очікується.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Групи, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Групи.

Керівництво вжило належних заходів для забезпечення безперервної діяльності Групи та зробило такі припущення у своєму прогнозі на дванадцять місяців з дати цієї фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій та охоплення територій України, на які вторглися російські війська, значно не збільшаться;
- Група зможе забезпечити безперебійну роботу критичної ІТ-інфраструктури та доступність свого персоналу у відповідності до заходів, вжитих керівництвом та передбачених планом безперервності діяльності;
- наявна ліквідність, а також надходження від погашення існуючої дебіторської заборгованості та укладення нових страхових контрактів дозволять Групі фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати зобов'язання Групи, в тому числі щодо врегулювання страхових вимог.

Керівництво проаналізувало здатність Групи продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності та дійшло висновку, що події та умови, пов'язані з триваючим повномасштабним військовим вторгненням, зокрема невизначеність щодо масштабу, строків і тривалості подальших подій, свідчать про наявність суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати безперервну діяльність. Отже, Група може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Проте, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Групі достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом щонайменше наступних дванадцяти місяців з дати випуску цієї консолідованої фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

Попри наявність вищезазначеної суттєвої невизначеності, виходячи з проведеного аналізу та факторів, наведених вище, керівництво Групи дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки консолідованої фінансової звітності є доцільним.

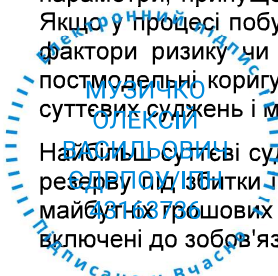
#### ***Випущені страхові контракти та утримувані контракти перестраховування***

Суттєві припущення та оцінки, що стосуються розрахунку грошових потоків, коригування на нефінансові ризики, дисконтування та меж контрактів, пояснюються нижче, а також в Примітці 18.

**Грошові потоки виконання.** Грошові потоки виконання включають оціночні розрахунки майбутніх грошових потоків, які скориговані для відображення вартості грошей у часі та на фінансовий і нефінансовий ризик. Оціночні розрахунки відображають діапазон можливих сценаріїв і результатів, де грошові потоки за кожним сценарієм дисконтуються та зважуються на оціночну ймовірність результату для отримання очікуваної теперішньої вартості. Оціночні розрахунки майбутніх грошових потоків відображають думку Групи про поточні умови станом на звітну дату. Ця інформація включає внутрішні та зовнішні історичні дані про страхові виплати та інший досвід, які актуалізовані для відображення поточних очікувань майбутніх подій, які можуть вплинути на такі грошові потоки.

Модель оцінки грошових потоків виконання може також включати певні якісні коригування з використанням професійного судження в обставинах, у яких, на думку Групи, існуючі вхідні параметри, припущення або методики моделювання не враховують усі актуальні фактори ризику. Якщо у процесі побудови моделей Група визначає, що існуючі моделі не враховують усі актуальні фактори ризику, вони мають інші обмеження вхідних параметрів або даних, тоді застосовуються пост-моделіні коригування для усунення тимчасових недоліків. Такі коригування можуть вимагати суттєвих суджень і можуть впливати на визнані суми.

Найбільш суттєві судження у межах оціночних розрахунків грошових потоків виконання стосуються резерву під збитки і витрат на врегулювання страхових вимог, які включають оціночні розрахунки майбутніх грошових потоків від збитків за страховими вимогами, які ще не були врегульовані та які включені до зобов'язань за страховими вимогами. Судження, використані для визначення майбутніх



грошових потоків від збитків за страховими вимогами, включають остаточну вартість врегулювання й адміністрування страхових вимог на основі оцінки тоді відомих фактів та обставин, аналізу історичної динаміки розрахунків, оцінки тенденцій щодо масштабу та частоти страхових виплат, аналізу правозастосовної практики, що складається, та інших факторів. Ці суми оцінюються відповідно до загальноприйнятих актуарних стандартів, розроблених для забезпечення формування Групою коректного резерву у звіті про фінансовий стан для покриття застрахованих збитків і відповідних витрат за заявленими страховими вимогами і за страховими вимогами, які виникли, але ще не заявлені станом на кожну звітну дату. Припущення, що лежать в основі оцінки резерву під збитки та витрат на врегулювання збитків, регулярно переглядаються й оновлюються Групою для відображення нещодавніх і нових тенденцій страхового досвіду та змін у профілі бізнес-ризиків. Методики оцінки, використані Групою для визначення резерву під збитки і витрат на врегулювання збитків, і відповідні фактори невизначеності, пов'язані зі страховими контрактами, описані у розділах “Випущені страхові контракти” та “Утримувані контракти перестраховування” у Примітці 3 цієї фінансової звітності та у розділі “Страховий ризик” у Примітці 25.

**Ставки дисконту.** Грошові потоки дисконтуються із використанням кривих безризикової доходності, скоригованих для відображення характеристик грошових потоків і ліквідності страхових контрактів та утримуваних контрактів перестраховування. Група застосовує підхід “від низу до верху” для визначення ставок дисконту. Група визначає криві доходності з використанням комерційно доступних ставок для відповідних валют і премій за неліквідність.

У наведених нижче таблицях наведено криві доходності, які використовувалися для дисконтування грошових потоків за страховими контрактами та утримуваними контрактами перестраховування для валют, на яких оснований дохід Групи від страхування. Наразі джерелом базових даних по ставках у валютах, відмінних від гривні, є Moody's/EIOPA. Для гривні застосовуються ставки доходності облігацій державних внутрішніх позик.

У таблиці нижче наведено ставки, що використовуються для дисконтування грошових потоків за страховими контрактами для основних валют:

Періоди, роки	Станом на 31 грудня 2025 р.			Станом на 31 грудня 2024 р.		
	Євро	Долари США	Гривні	Євро	Долари США	Гривні
1	2,04%	3,82%	15,55%	2,38%	4,64%	14,59%
2	2,31%	3,73%	16,47%	2,21%	4,57%	15,43%
3	2,62%	3,96%	12,66%	2,43%	4,82%	15,08%
4	2,93%	4,26%	9,21%	2,64%	5,00%	13,87%
5	3,24%	4,54%	7,18%	2,83%	5,14%	12,23%

**Коригування на нефінансовий ризик.** Коригування на нефінансовий ризик являє собою компенсацію, яку вимагає Група у зв'язку з невизначеністю щодо суми та строків грошових потоків внаслідок нефінансового ризику випущених Групою страхових контрактів та утримуваних контрактів перестраховування. Коригування на ризик відображає суму, яку страхова Група вимагатиме для усунення невизначеності, що майбутні грошові потоки перевищать очікувану суму страхового відшкодування.

Зміну коригування на нефінансовий ризик наведено у Примітці 18.

Коригування на нефінансовий ризик за утримуваними контрактами перестраховування являє собою суму ризику, який Група передає перестраховику.

Першим кроком процесу є розрахунок резерву під найкращі оцінки, за якими існує рівноймовірна можливість того, що фактична сума, необхідна для здійснення майбутніх страхових виплат, буде більшою або меншою за суму, розраховану на основі найкращої оцінки. Група використовує метод стохастичного бутстрепінгу для розрахунку резервів збитків за страховими вимогами. Результуючі значення ризикової надбавки табулюються з використанням Гамма-розподілу з двома параметрами. Значення довірчої вірогідності (квантилю) в залежності від групи контрактів у портфелі встановлюється на рівні 65%-80%. Для продуктів КАСКО та медичного страхування значення довірчої вірогідності застосовується на рівні 65%-75%. Для всіх інших продуктів у портфелі Групи з наявною статистикою страхових вимог застосовується значення 70%-80%. За необхідності, Група може визначити альтернативний вид ймовірного розподілу, рівень довірчої вірогідності, а також узгоджену техніку щодо визначення та розрахунку ризикової надбавки.

**Межі контракту.** Оцінка меж контракту визначає, які грошові потоки включаються до оцінки контракту, та вимагає застосування суджень і аналізу суттєвих прав та обов'язків Групи за контрактом. Крім того, для визначення розподілу витрат між групами контрактів необхідне суттєве

судження. Загалом Група розподіляє аквізиційні витрати на основі загальних премій, витрати на врегулювання страхових вимог на основі кількості страхових вимог і витрати на обслуговування й адміністрування на основі кількості діючих контрактів.

**Оціночне знецінення гудвілу.** Група тестує гудвіл на предмет знецінення, принаймні, щороку. Вартість відшкодування одиниць, які генерують грошові кошти, визначається на основі розрахунку вартості використання.

**Оцінка бізнес-моделі.** Фінансові активи класифікуються на основі бізнес-моделі. У ході оцінки бізнес-моделі керівництво застосувало судження для визначення рівня агрегування і портфелів фінансових інструментів. У процесі оцінки операцій продажу Група аналізує їхню регулярність у минулих періодах, строки та вартість, причини продажу та очікування щодо діяльності з продажу у майбутньому. Вважається, що операції продажу, націлені на мінімізацію потенційних збитків внаслідок погіршення якості обслуговування фінансового активу, відповідають бізнес-моделі, за якою інструмент утримується в портфелі для отримання потоків грошових коштів. Інші операції продажу до настання строку погашення, не пов'язані з діяльністю з управління кредитним ризиком, також відповідають бізнес-моделі, за якою інструмент утримується в портфелі для отримання потоків грошових коштів, за умови, якщо вони не є регулярними або мають незначну вартість як окремо, так і в сукупності. Група оцінює суттєвість операцій продажу за рахунок порівняння вартості продажів із вартістю портфеля, щодо якого проводиться оцінка бізнес-моделі, протягом середнього строку портфеля. Крім того, операції продажу фінансового активу, що очікуються лише у випадку стресового сценарію або у відповідь на поодинокі події, яка знаходиться поза межами контролю Групи, не є повторюваною і не може бути прогнозована Групою, вважаються невластивими меті бізнес-моделі і не впливають на класифікацію відповідних фінансових активів.

Бізнес-модель «утримання для отримання грошових потоків і продажу» означає, що активи утримуються для отримання грошових потоків, але продаж активів є невід'ємною складовою досягнення цілі бізнес-моделі, такої як управління потребами ліквідності, досягнення конкретної доходності або приведення строку фінансових активів у відповідність до строку зобов'язань, за рахунок яких фінансуються ці активи.

Залишкова категорія включає портфелі фінансових активів, які управляються з метою реалізації грошових потоків, у першу чергу, через продажі, що використовуються для отримання прибутку. Група застосовує дану бізнес-модель для управління фінансовими інвестиціями у державні облигації України. Даний вибір відображає бізнес-модель управління цими фінансовими активами, оскільки відповідно до підходів та принципів інвестиційного управління Групи Fairfax, Групою було запроваджено стратегію загальної прибутковості. Стратегія загальної прибутковості має завдання забезпечувати суцільну дохідність інвестиційного портфелю від ширшого переліку джерел фінансового прибутку, включаючи отримання доходу від надходження відсоткових платежів, переоцінки вартості цінних паперів, включаючи переоцінку інвестицій деномінованих в іноземній валюті.

Впровадження зазначених підходів дозволяє Групі збільшити та зробити більш рівномірними грошові надходження від інвестицій, незважаючи на неминучі коливання на ринку.

Застосування стратегії загальної прибутковості може передбачати активнішу торгівельну діяльність з цінними паперами для збалансування загальної терміновості портфелю шляхом продажу цінних паперів з коротшою датою погашення та використання надходжень для купівлі облигацій з більш довгим терміном погашення, процес, відомий як "подовження дюрації портфелю". Цільова дюрація інвестиційного портфелю встановлюється та регулярно переглядається, в тому числі на Інвестиційному комітеті, разом з представниками Групи Fairfax.

### **Визначення справедливої вартості інвестицій у державні облигації України**

Інвестиції у державні облигації України, що обліковуються за справедливою вартістю, станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року були оцінені з використанням порівняльних даних ринку та інших вхідних даних (Рівень 2 за рівнями ієрархії справедливої вартості) як облигації, які мають котирування, що не відповідають умовам Рівня 1.

Для оцінки інвестицій у фінансові інструменти, які відносяться до Рівнів 2 та 3, Групою застосовуються наступні стандартні методи оцінки:

- Ринковий підхід. Метод оцінки у межах ринкового підходу базується на цінах або на іншій доречній інформації щодо ринкових операцій з ідентичними або зіставними активами.
- Дохідний підхід. Дохідний підхід перетворює майбутні суми (наприклад, грошові потоки або доходи) в одну поточну (тобто дискontовану) величину. Якщо використовується дохідний підхід, то оцінка справедливої вартості відображає нинішні ринкові очікування стосовно таких майбутніх величин.

Однозначний взаємозв'язок між методом оцінки та рівнем ієрархії відсутній. Класифікація фінансових інструментів в ієрархії справедливої вартості залежить від того, чи методи оцінки використовують вхідні дані, які базуються на ринкових даних, чи навпаки використовують значні неспостережувані вхідні дані.

Джерелами вхідних даних для оцінки справедливої вартості інвестицій Групи у боргові цінні папери є інформація про угоди з державними цінними паперами на первинному і вторинному ринках, інформація міжнародних агентцій фінансової інформації та інші дані, зокрема оцінка справедливої вартості інвестицій у державні облигації України, яку визначає і публікує НБУ.

**Можливості подовження та припинення договорів оренди.** Можливості подовження та припинення договорів передбачені у низці договорів оренди будівель та автомобілів Групи. Вони використовуються для забезпечення максимальної операційної гнучкості при управлінні активами, які Група використовує у своїй діяльності. Група має переважне право на подовження договорів оренди.

При визначенні строку оренди керівництво враховує усі факти та обставини, які створюють економічні стимули для використання можливості подовження договору чи відмови від можливості його припинення. Опціони на подовження (або періоди часу після строку, визначеного умовами опціонів на припинення оренди) включаються до строку оренди тільки у тому випадку, якщо існує достатня впевненість у тому, що договір буде подовжено (або не буде припинено).

Для оренди будівель та автомобілів, як правило, найбільш значущими є такі фактори:

- У Групи, як правило, є достатня впевненість у тому, що вона подовжить (або не припинить) оренду, якщо для припинення (чи відмови від подовження) договору оренди встановлені значні штрафи.
- У Групи, як правило, є достатня впевненість у тому, що вона подовжить (або не припинить) оренду, якщо будь-які капіталізовані витрати на покращення орендованого активу, як очікується, матимуть істотну ліквідаційну вартість.
- В інших випадках Група розглядає інші фактори, у тому числі тривалість оренди у минулих періодах, а також витрати і порушення у звичайному порядку діяльності, які потребуватимуться для заміни орендованого активу.

Термін оренди переоцінюється, якщо опціон фактично реалізований (або не реалізований) або Група зобов'язана його здійснити (або не використовувати). Оцінка обґрунтованої достовірності переглядається лише у випадку, якщо відбувається суттєва подія або суттєва зміна обставин, що впливає на цю оцінку, і яка знаходиться під контролем Групи.

Інформацію про орендні зобов'язання розкрито у Примітці 16.

**Виплати на основі акцій.** Група визнає витрати на винагороди працівникам за операціями, виплати за якими здійснюються на основі акцій, і застосовує суттєві професійні судження у процесі розрахунку цих витрат. Витрати переважно основані на справедливій вартості винагород, наданих працівникам. Справедлива вартість оцінюється із використанням оптимальних оціночних моделей та моделей оцінки опціонів, де доречно, виходячи з оцінки:

- (а) характеру наданих винагород, та
- (б) власних прав і зобов'язань Групи.

Якщо Група є стороною, що отримує послуги, вона оцінює отримані послуги як операцію, виплата за якою здійснюється на основі акцій із розрахунком дольовими інструментами, коли:

- (а) надані винагороди є її власними дольовими інструментами, чи
- (б) організація не має зобов'язання здійснити розрахунки за операцією, виплата за якою здійснюється на основі акцій.

У всіх інших обставинах Група оцінює отримані послуги як операцію, виплата за якою здійснюється на основі акцій із розрахунком грошовими коштами.

Числові значення, присвоєні ключовим припущенням, використаним в оціночних моделях стосовно значних схем заощочення, виплати за якими здійснюються на основі акцій, розкриті у Примітці 17.

#### **5. Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій**

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2025 року, проте не мали суттєвого впливу на Компанію:

- **Зміни МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів – облік в умовах неможливості конвертації валют» (опубліковані 15 серпня 2023 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2025 року або після цієї дати).** Ці зміни уточнюють оцінку, чи є валюта обмінною, та встановлюють правила визначення курсу обміну та розкриття інформації у разі відсутності обмінності.

## 6. Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування у річних періодах, починаючи з 1 січня 2026 року чи після цієї дати, або у пізніших періодах. Компанія не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

- **Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 (опубліковані 30 травня 2024 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати).**
- **Зміни до МСФЗ 9 і МСФЗ 7 «Контракти на постачання електроенергії з відновлюваних джерел» (опубліковані 18 грудня 2024 року та вступають у силу з 1 січня 2026 року).**
- **Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11, опубліковані у липні 2024 року і вступають у силу з 1 січня 2026 року).**
- **МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опублікований 9 травня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати; добровільне застосування дозволено раніше).**
- **Зміни МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опубліковані 21 серпня 2025 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року).**
- **МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» (опубліковані 30 січня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати).**
- **Зміни до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів - перерахунок у валюту подання звітності в умовах гіперінфляції» (опубліковані 13 листопада 2025 року та набувають чинності з 1 січня 2027 року).**
- **Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).**
- **МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» (Presentation and Disclosure in Financial Statements, опублікований 9 квітня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати).** У квітні 2024 року РМСБО випустила МСФЗ 18, новий стандарт із подання та розкриття інформації у фінансовій звітності, з фокусом на актуалізацію звіту про прибуток чи збиток. Ключові нові концепції, запроваджені МСФЗ 18, стосуються:
  - структури звіту про прибуток чи збиток (обов'язкові підзаголовки, класифікація доходів/витрат у п'ять категорій: операційна, інвестиційна, фінансова, податки на прибуток та припинена діяльність);
  - обов'язкового розкриття інформації у фінансовій звітності про окремі показники динаміки прибутку чи збитку, які відображаються у звітності, іншій ніж фінансова звітність організації (тобто визначені управлінським персоналом показники ефективності);
  - допрацьованих принципів агрегування та дезагрегування, що застосовуються до основних форм фінансової звітності та приміток загалом.
- **МСФЗ 18 замінить МСБО 1; багато інших існуючих принципів МСБО 1 залишаться з незначними змінами. МСФЗ 18 не вплине на визнання чи оцінку статей фінансової звітності, але він може змінити те, що організація подає у звітності як «прибуток чи збиток від основної діяльності». МСФЗ 18**

застосовуватиметься до звітних періодів, які починаються 1 січня 2027 року або після цієї дати, і також застосовується до порівняльної інформації. Керівництво наразі оцінює вплив запровадження цих інтерпретацій і змін стандартів. На думку керівництва, ці зміни не матимуть суттєвого впливу на Компанію, хоча МСФЗ 18 може вплинути на структуру та розкриття інформації у звіті про прибуток чи збиток та у звіті про рух грошових коштів у майбутніх періодах.

## 7. Грошові кошти та їх еквіваленти

У тисячах гривень	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Кошти на поточних рахунках та рахунках до запитання	1 006 814	740 495
Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	1 949 390	778 836
Грошові кошти в касі	-	1
Резерв під очікувані кредитні збитки	(5 207)	(9 773)
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>2 950 997</b>	<b>1 509 559</b>

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2025 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у Примітці 25.

У тисячах гривень	Кошти на поточних рахунках та рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
uaAAA-uaA	1 001 845	1 949 152	2 950 997
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів, без грошових коштів в касі</b>	<b>1 001 845</b>	<b>1 949 152</b>	<b>2 950 997</b>

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2024 року.

У тисячах гривень	Кошти на поточних рахунках та рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
uaAAA-uaA	740 495	769 063	1 509 558
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів, без грошових коштів в касі</b>	<b>740 495</b>	<b>769 063</b>	<b>1 509 558</b>

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за валютами представлений у Примітці 25.

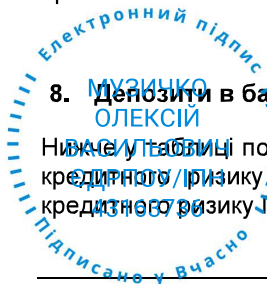
Станом на 31 грудня 2025 року Група мала залишки у 6 банках-контрагентах (на 31 грудня 2024 року – 6 банках-контрагентах) із сукупною сумою коштів на поточних рахунках та рахунках до запитання в банках понад 10 000 тисяч гривень в кожному банку. Загальна сума цих коштів до вирахування резерв під очікувані кредитні збитки становила 980 967 тисяч гривень (на 31 грудня 2024 року – 730 409 тисяч гривень), або 99% від загальної суми коштів на поточних рахунках та рахунках до запитання (на 31 грудня 2024 року – 99%).

Станом на 31 грудня 2024 року Група мала залишки короткострокових депозитів у 6 банках-контрагентах (на 31 грудня 2024 року – у 7 банках-контрагенту) із сукупною сумою короткострокових депозитів понад 10,000 тисяч гривень в кожному банку. Загальна сума цих коштів до вирахування резерв під очікувані кредитні збитки становила 1 945 998 тисяч гривень (на 31 грудня 2024 року – 763 494 тисячі гривень), або 99% від загальної суми короткострокових депозитів (на 31 грудня 2024 року – 98%).

Грошові кошти та їх еквіваленти не мають забезпечення.

## 8. Депозити в банках

Нижче у таблиці подано інформацію щодо депозитів в банках за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у Примітці 25.



<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2025 року</b>	<b>31 грудня 2024 року</b>
- uaAAA-uaA	1 442 989	1 294 018
- uaB+ і нижче	-	456
Резерв під очікувані кредитні збитки	(18 402)	(19 983)
<b>Всього депозитів в банках</b>	<b>1 424 587</b>	<b>1 274 491</b>

Аналіз депозитів в банках за валютами представлений у Примітці 25.

Станом на 31 грудня 2025 року процентну ставку за депозитами у гривні встановлено у діапазоні від 8% до 14,5% річних (станом на 31 грудня 2024 року: у діапазоні від 7% до 15% річних) залежно від дати розміщення та строків погашення.

Станом на 31 грудня 2025 року процентну ставку за депозитами у доларах США встановлено у діапазоні від 0,01% до 2,7% річних (на 31 грудня 2024 року: у діапазоні від 0,01% до 3% річних) залежно від дати розміщення та строків погашення.

Станом на 31 грудня 2025 року процентну ставку за депозитами у євро встановлено у розмірі 1 від 0,3% до 2% річних (станом на 31 грудня 2024 року – 1,25% річних).

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року депозити в банках є короткостроковими.

Всі депозити в банках є не простроченими.

Депозити в банках не мають забезпечення.

Станом на 31 грудня 2025 року Група мала залишки у 21 банку-контрагенту (на 31 грудня 2024 року – 19 банках-контрагентах) із сукупною сумою депозитів в банках понад 10 000 тисяч гривень в кожному банку. Загальна сума цих депозитів до вирахування резерву під очікувані кредитні збитки становила 1 422 591 тисяча гривень (на 31 грудня 2024 року – 1 181 120 тисяч гривень), або 99% від загальної суми депозитів в банках (на 31 грудня 2024 року – 93%).

## 9. Інвестиції у боргові цінні папери

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2025 року</b>	<b>31 грудня 2024 року</b>
Державні облігації України	2 726 246	2 886 933
Корпоративні облігації	20 992	20 907
Резерв під очікувані кредитні збитки	(860)	(807)
<b>Всього інвестицій у боргові цінні папери</b>	<b>2 746 378</b>	<b>2 907 033</b>

Державні облігації України класифіковані як такі, що обліковуються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибуток чи збиток та не мають забезпечення.

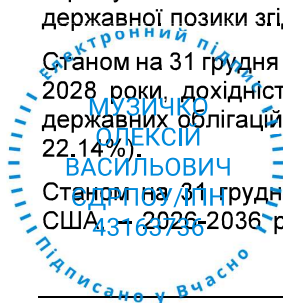
Державні облігації України котируються на Першій фондовій торговельній системі України (ПФТС), Українській біржі, Фондовій біржі «Перспектива».

Корпоративні облігації класифіковані як такі що обліковуються за амортизованою вартістю, не мають забезпечення та не торгуються на ринку.

Інвестиції в державні облігації України облігації включають переважно облігації внутрішньої державної позики, є не простроченими та не мають ознак знецінення. Протягом 2024 року Група отримувала платежі за нарахованими процентами та основною сумою за облігаціями внутрішньої державної позики згідно з графіком.

Станом на 31 грудня 2025 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у гривні, – 2026-2028 роки, дохідність до погашення –10.06 %-20.79% (на 31 грудня 2024 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у гривні, – 2025-2028 роки, дохідність до погашення –14.66%-22.14%).

Станом на 31 грудня 2025 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у доларах США, – 2026-2036 роки, дохідність до погашення – 2.17%-13.96% (на 31 грудня 2024 року строк



погашення державних облігацій, деномінованих у доларах США, – 2025-2036 роки, дохідність до погашення – 2.43%-12.77%).

Станом на 31 грудня 2025 року державні облігації України, деноміновані у євро, відсутні (31 грудня 2024 року: строк погашення державних облігацій України, деномінованих у євро, – 2025 рік, дохідність до погашення – 1,38%).

Станом на 31 грудня 2025 року строк погашення корпоративних облігацій, деномінованих у гривні, – 2026-2027 роки, дохідність до погашення – 16%-24% (31 грудня 2024 року - строк погашення корпоративних облігацій, деномінованих у гривні, – 2025-2026 роки, дохідність до погашення – 16%-24%).

Станом на 31 грудня 2025 року кредитний рейтинг довгострокових боргових зобов'язань України в національній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить CCC+ (на 31 грудня 2024 року – рейтинг CCC+). Станом на 31 грудня 2025 року кредитний рейтинг довгострокових боргових зобов'язань України в іноземній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить SD (на 31 грудня 2024 року – рейтинг CC).

Станом на 31 грудня 2025 року кредитний рейтинг короткострокових боргових зобов'язань України в національній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить C (на 31 грудня 2024 року – рейтинг C). Станом на 31 грудня 2025 року кредитний рейтинг короткострокових боргових зобов'язань України в іноземній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить SD (на 31 грудня 2024 року – рейтинг C).

Всі інвестиції у корпоративні боргові цінні папери є не простроченими. Резерв під очікувані кредитні збитки за інвестиціями у корпоративні облігації станом на 31 грудня 2025 року сформовано в сумі 860 тисяч гривень (станом на 31 грудня 2024 року – 807 тисяч гривень).

Утримувані Компанією корпоративні облігації не мають рейтингу. Рівні кредитного ризику корпоративних облігацій приблизно дорівнюють рейтингу України, який за оцінкою рейтингового агентства S&P станом на 31 грудня 2025 року становить C (на 31 грудня 2024 року – рейтинг C за оцінкою рейтингового агентства S&P).

## 10. Інша дебіторська заборгованість

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2025 року</b>	<b>31 грудня 2024 року</b>
Гарантійні внески до Моторного (транспортного) страхового бюро України (МТСБУ)	553 984	379 444
Дебіторська заборгованість за розрахунками з медичними закладами та гарантійними фондами	183 868	135 475
Дебіторська заборгованість за розрахунками по комісійній винагороді	13 316	18 094
Інша дебіторська заборгованість	37 592	7 570
Резерв під кредитні збитки	(6 086)	(5 901)
<b>Всього дебіторської заборгованості, у тому числі дебіторської заборгованості за страховою діяльністю</b>	<b>782 674</b>	<b>534 682</b>

Інша дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року незабезпечена.

Рівні кредитного ризику гарантійних внесків до МТСБУ приблизно дорівнюють рейтингу України, який за оцінкою рейтингового агентства S&P станом на 31 грудня 2025 року становить C (на 31 грудня 2024 року - рейтинг C за оцінкою рейтингового агентства S&P).



**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

Нижче поданий аналіз дебіторської заборгованості, у тому числі дебіторської заборгованості за страховою діяльністю, за кредитною якістю станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року:

У % від валової вартості (у тисячах гривень)	31 грудня 2025 р.				31 грудня 2024 р.			
	Рівень збитків	Валова Балансова вартість	Кредитні збитки	Чиста балансова вартість	Рівень збитків	Валова балансова вартість	Кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за розрахунками по комісійній винагороді								
- поточна	0%	13 316	-	13 316	0%	18 094	-	18 094
<b>Всього дебіторської заборгованості за розрахунками по комісійній винагороді</b>	<b>-</b>	<b>13 316</b>	<b>-</b>	<b>13 316</b>	<b>-</b>	<b>18 094</b>	<b>-</b>	<b>18 094</b>
Дебіторська заборгованість за розрахунками з медичними закладами та за гарантійними фондами								
- поточна	0%	179 065	-	179 065	0%	130 529	-	130 529
- прострочена більш ніж на 90 днів	100%	4 803	(4 803)	-	100%	4 946	(4 946)	-
<b>Всього дебіторської заборгованості за розрахунками з медичними закладами та за гарантійними фондами</b>	<b>-</b>	<b>183 868</b>	<b>(4 803)</b>	<b>179 065</b>	<b>-</b>	<b>135 475</b>	<b>(4 946)</b>	<b>130 529</b>
Інша дебіторська заборгованість								
- поточна	0%	36 309	-	36 309	0%	6 615	-	6 615
- прострочена більш ніж на 90 днів		1 283	(1 283)	-		955	(955)	-
<b>Усього іншої дебіторської заборгованості</b>	<b>-</b>	<b>37 592</b>	<b>(1 283)</b>	<b>36 309</b>	<b>-</b>	<b>7 570</b>	<b>(955)</b>	<b>6 615</b>
<b>Усього дебіторської заборгованості</b>	<b>-</b>	<b>234 776</b>	<b>(6 086)</b>	<b>228 690</b>	<b>-</b>	<b>161 139</b>	<b>(5 901)</b>	<b>155 238</b>

Станом на 31 грудня 2025 року Група визнавала резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 6 086 тисяч гривень (на 31 грудня 2024 року – 5 901 тисяча гривень) щодо дебіторської заборгованості з високим рівнем імовірності настання дефолту. Відносно такої дебіторської заборгованості рівень резерву кредитних збитків визнано у 100% розмірі дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість Групи є короткостроковою.

Інформацію щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 30.

Інформацію щодо кредитного, валютного ризиків та ризику ліквідності подано в Примітці 25.



## 11. Обладнання та інші основні засоби

	Транс- портні засоби	Вироб- ниче та інше облад- нання	Інші основні засоби	Незавер- шені капі- тальні вкладе- ння	Будівлі, примі- щення, земельні ділянки	Всього
<i>У тисячах гривень</i>						
Первісна вартість на 1 січня 2024 року	60 361	103 948	34 071	-	144 272	342 652
Накопичений знос на 1 січня 2024 року	(35 320)	(75 646)	(32 187)	-	(57 367)	(200 520)
Балансова вартість на 1 січня 2024 року	25 041	28 302	1 884	-	86 905	142 132
Надходження	10 360	2 877	631	7 346	36 613	57 827
Переведення до іншої категорії	751	4 150	2 445	(7 346)	-	-
Вибуття	(4 564)	(2 465)	(845)	-	(28 758)	(36 632)
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2024 року</b>	<b>66 908</b>	<b>108 510</b>	<b>36 302</b>	<b>-</b>	<b>152 127</b>	<b>363 847</b>
Амортизаційні відрахування	(8 894)	(8 883)	(2 833)	-	(24 916)	(45 526)
Вибуття	3 840	2 440	845	-	15 922	23 047
<b>Накопичений знос на 31 грудня 2024 року</b>	<b>(40 374)</b>	<b>(82 089)</b>	<b>(34 175)</b>	<b>-</b>	<b>(66 361)</b>	<b>(222 999)</b>
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2024 року</b>	<b>26 534</b>	<b>26 421</b>	<b>2 127</b>	<b>-</b>	<b>85 766</b>	<b>140 848</b>
Надходження	11 550	3 531	1 569	17 977	47 470	82 097
Переведення до іншої категорії	-	15 318	2 659	(17 977)	-	-
Вибуття	(7 535)	(4 711)	(3 589)	-	(33 997)	(49 832)
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2025 року</b>	<b>70 923</b>	<b>122 648</b>	<b>36 941</b>	<b>-</b>	<b>165 600</b>	<b>396 112</b>
Амортизаційні відрахування	(10 385)	(10 566)	(4 017)	-	(25 541)	(50 509)
Вибуття	5 225	4 713	3 589	-	17 025	30 552
<b>Накопичений знос на 31 грудня 2025 року</b>	<b>(45 534)</b>	<b>(87 942)</b>	<b>(34 603)</b>	<b>-</b>	<b>(74 877)</b>	<b>(242 956)</b>
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2025 року</b>	<b>25 389</b>	<b>34 706</b>	<b>2 338</b>	<b>-</b>	<b>90 723</b>	<b>153 156</b>

Надходження активів у формі прав користування включають вплив підписання нових контрактів оренди і переоцінки зобов'язань з оренди, пов'язаної з модифікацією оренди та зміною інших умов. Додаткову інформацію розкрито у Примітці 16.

## 12. Нематеріальні активи

	Всього
<i>У тисячах гривень</i>	
Первісна вартість на 1 січня 2024 року	304 070
Накопичений знос на 1 січня 2024 року	(104 456)
Балансова вартість на 1 січня 2024 року	199 614
Надходження	119 262
Вибуття	(2 992)
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2024 року</b>	<b>420 340</b>
Амортизаційні відрахування	(34 463)
Вибуття	2 921
<b>Накопичений знос на 31 грудня 2024 року</b>	<b>(135 998)</b>
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2024 року</b>	<b>284 342</b>
Надходження	97 212
Вибуття	(23 140)
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2025 року</b>	<b>494 412</b>
Амортизаційні відрахування	(43 468)
Вибуття	23 140
<b>Накопичений знос на 31 грудня 2025 року</b>	<b>(156 326)</b>
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2025 року</b>	<b>338 086</b>

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року нематеріальні активи Групи включали програмне забезпечення та придбані ліцензії.

**13. Гудвіл**

Нижче показані зміни гудвілу в результаті придбання дочірніх компаній:

У тисячах гривень	2025 рік	2024 рік
Валова балансова вартість на 1 січня	101 126	101 126
<b>Балансова вартість на 1 січня</b>	<b>101 126</b>	<b>101 126</b>
Валова балансова вартість на 31 грудня	101 126	101 126
<b>Балансова вартість на 31 грудня</b>	<b>101 126</b>	<b>101 126</b>

*Тест на знецінення гудвілу*

Гудвіл розподіляється між одиницями, що генерують грошові кошти (ОГГК), які аналізуються на найнижчому рівні у структурі Групи, на якому керівництво здійснює контроль гудвілу, але не вище рівня операційного сегменту. Гудвіл розподілений таким чином:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
ПрАТ «СК «АРКС»	27 505	27 505
ПрАТ «СК «Універсальна»	73 621	73 621
<b>Загальна балансова вартість гудвілу</b>	<b>101 126</b>	<b>101 126</b>

Вартість відшкодування кожної ОГГК визначалася на основі розрахунку вартості використання. У цих розрахунках використовуються прогнози грошових потоків на основі затверджених керівництвом фінансових бюджетів на 5-річний період. Грошові потоки за межами 5-річного періоду екстраполюються із використанням прогнозних темпів зростання, зазначених нижче. Темпи зростання не перевищують довгострокові темпи зростання, прогнозовані для галузі економіки, в якій ОГГК здійснює свою діяльність.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року не відбулось знецінення в жодній ОГГК.

Станом на 31 грудня 2025 року керівництво провело перевірку на зменшення корисності для ідентифікованих одиниць, які генерує грошові кошти, і вартість очікуваного відшкодування була оцінена як вища за балансову вартість, таким чином, економічне зменшення корисності одиниць, що генерують грошові кошти, не було визнано. Суму відшкодування було визначено на основі оцінки вартості використання.

У тесті на знецінення керівництво використовувало традиційний підхід з одним найбільш імовірним сценарієм, за яким невизначеності та ризики бути включені у ставку дисконтування.

При оцінці вартості використання очікувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей у часі та виключає ризики, характерні для активу. Ставка дисконту до оподаткування, використана в тесті на знецінення, станом на 31 грудня 2025 року становила 27,58% (на 31 грудня 2024 року – 26,6%). Керівництво відобразило ідентифіковані ризики та невизначеності, пов'язані з поточним економічним середовищем, у ставці дисконтування. Це сфера суттєвого судження.

Група в тесті на знецінення брала за основу останні бюджети і довгострокові прогнозні розрахунки. Ці бюджети та прогнозні розрахунки для цілей тестування на знецінення охоплюють період у п'ять років. Грошові потоки після п'ятирічного періоду екстраполюються з використанням оціночного темпу зростання 5%.

Темп зростання не перевищує середні довгострокові темпи зростання для страхового сектору економіки, в якому працюють одиниця, які генерують грошові кошти.

Група оцінила ключові припущення, використані для визначення суми відшкодування для одиниць, що генерують грошові кошти. Під час такої оцінки розглядався один сценарій. Основні вхідні дані такого сценарію визначалися темпом зростання доходу від страхування та комбінованим коефіцієнтом, які є найважливішими для визначення очікуваних грошових потоків у страховій галузі. Значення, присвоєні ключовим припущенням, представляють оцінку керівництвом майбутніх тенденцій у бізнесі. В результаті перевірки на знецінення на звітну дату збитків від знецінення виявлено не було.

Керівництво також розрахувало чутливість ключових оцінок, використаних для тесту на знецінення, як ставки дисконтування до оподаткування та темпу зростання отриманих страхових платежів, що є головними припущеннями у прогнозів грошових потоків. Аналіз чутливості показує зміни в ключових припущеннях, які призведуть до того, що сума відшкодування генеруючої одиниці буде меншою за її балансову вартість на кінець звітного періоду. Аналіз чутливості базується на зміні суттєвого припущення, зберігаючи всі інші припущення постійними. Аналіз чутливості може не відображати фактичну зміну відшкодуваної суми одиниці, що генерує грошові кошти, оскільки мало ймовірно, що зміни в припущеннях відбуватимуться ізольовано одна від одної.

Можливі обґрунтовані зміни в ключових припущеннях не призвели б до того, що сума очікуваного відшкодування одиниці, що генерує грошові кошти, буде меншою за її балансову вартість на кінець звітного періоду.

#### 14. Поточне зобов'язання з податку на прибуток

Станом на 31 грудня 2025 року Група має зобов'язання зі сплати податку на прибуток за результатами діяльності у 2025 фінансовому році у розмірі 54 803 тисячі гривень (на 31 грудня 2024 року – у розмірі 30 747 тисяч гривень).

Поточне зобов'язання з податку на прибуток включене до поточних зобов'язань станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року.

Поточне зобов'язання з податку на страхові премії станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року включене до зобов'язань за страховими контрактами.

#### 15. Інша кредиторська заборгованість

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Страхове відшкодування та викупна сума до виплати	854	2 173
Кредиторська заборгованість інша	9 556	1 761
Аванси, отримані від страхувальників	21 357	22 765
<b>Всього фінансової кредиторської заборгованості за страховою діяльністю</b>	<b>31 767</b>	<b>26 699</b>

У відповідності до МСФЗ 17 аванси, отримані від страхувальників за страховими контрактами, період покриття за якими ще не розпочався і строк першого платежі від держателів страхових полісів ще не настав, включені до рядку «Інша кредиторська заборгованість» у звіті про фінансовий стан.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року вся кредиторська заборгованість віднесена до категорії поточних зобов'язань.

Інформацію щодо валютного ризику та ризику ліквідності подано в Примітці 25.

Інформацію щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 30.



**16. Орендні зобов'язання**

Група станом на звітну дату визнала орендні зобов'язання наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2025 року</b>	<b>31 грудня 2024 року</b>
Короткострокові орендні зобов'язання	30 208	29 204
Довгострокові орендні зобов'язання	38 349	40 640
<b>Всього орендних зобов'язань</b>	<b>68 557</b>	<b>69 844</b>

Загальна сума грошових платежів за орендою у 2025 році склала 36 642 тисяча гривень з врахуванням процентних витрат за зобов'язаннями з оренди, за 2024 рік – 34 481 тисяч гривень.

Процентні витрати за орендними зобов'язаннями, включені до фінансових витрат у 2025 році, склали 7 602 тисяч гривень, а у 2024 році – 8 761 тисяча гривень.

Контракти оренди не передбачають жодних ковенантів, окрім забезпечення виконання зобов'язань за орендованими активами, які належать орендодавцю.

Витрати, які стосуються короткострокової оренди, які не відображені у складі витрат з оренди, включені до прямих витрат на страхування (див. Примітку 23).

У таблиці нижче представлено аналіз зобов'язань за фінансовою діяльністю та змін у сумі зобов'язань за фінансовою діяльністю Групи за кожен представлений у звітності період. Сплата основної суми орендного зобов'язання представлена у звіті про рух грошових коштів у складі грошових потоків від фінансової діяльності, сплата відсотків – у складі грошових потоків від операційної діяльності.

Рух орендних зобов'язань протягом 2025 року та 2024 року:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>2025 рік</b>	<b>2024 рік</b>
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня</b>	<b>69 844</b>	<b>65 285</b>
Грошові потоки	(36 642)	(34 481)
Нараховані проценти	7 602	8 761
Укладання нових контрактів оренди	14 686	20 873
Розірвання контрактів оренди	(19 140)	(14 361)
Переоцінка орендних зобов'язань, пов'язана з модифікацією оренди та зміною інших умов	32 140	21 437
Курсові різниці	67	2 330
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня</b>	<b>68 557</b>	<b>69 844</b>

У таблиці далі показані орендні зобов'язання за строком погашення, що залишилися. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами (до вирахування майбутніх фінансових витрат). Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум, відображених у звіті про фінансовий стан, оскільки суми у звіті про фінансовий стан базуються на дисконтованих грошових потоках.

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається виходячи з умов, існуючих станом на кінець звітного періоду. Валютні виплати перераховуються із використанням обмінного курсу спот станом на кінець звітного періоду.

Далі подано порівняльний аналіз орендних зобов'язань станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року за строками погашення на основі недисконтованих грошових потоків:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	
	<b>31 грудня 2025 року</b>	<b>31 грудня 2024 року</b>
До запитання та до 1 місяця	3 132	3 132
Від 1 до 3 місяців	6 177	6 046
Від 3 до 12 місяців	27 988	27 148
Від 12 місяців до 5 років	41 664	43 088
Понад 5 років	-	-
<b>Всього майбутніх платежів</b>	<b>78 961</b>	<b>79 414</b>

Аналіз зобов'язання з оренди за валютами поданий у Примітці 25.

## 17. Нарахування, забезпечення та інші зобов'язання

Забезпечення та інші зобов'язання складаються з таких компонентів:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
<i>Інші фінансові зобов'язання</i>		
Нарахування за іншими витратами і платежами	81 753	60 399
Поточні зобов'язання з оплати праці	5 125	1 679
Інші поточні зобов'язання	3 344	1 191
<b>Всього інших фінансових зобов'язань</b>	<b>90 222</b>	<b>63 269</b>
<i>Інші нефінансові зобов'язання</i>		
Зобов'язання з інших виплат працівникам	129 863	117 278
Зобов'язання з виплат керівництву на основі акцій	314 380	184 310
Забезпечення на виплату відпусток працівникам	48 206	43 418
Забезпечення під судові позови	4 554	16 316
Зобов'язання за податками, крім податку на прибуток та податку на страхові премії	827	22
<b>Всього інших нефінансових зобов'язань</b>	<b>497 830</b>	<b>361 344</b>
<b>Всього нарахувань, забезпечень та інших зобов'язань</b>	<b>588 052</b>	<b>424 613</b>

Забезпечення під судові позови представляє собою резервування сум додаткових претензій, пред'явлених Групі застрахованою особою щодо отримання страхового відшкодування.

Забезпечення інших виплат персоналу станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року представляють собою переважно забезпечення на виплату премій персоналу.

Керівництво очікує, що вся сума забезпечень, окрім забезпечень під виплати керівництву на основі акцій, сформованих станом на 31 грудня 2025 року, буде використана до кінця 2026 року. Забезпечення під виплати керівництву на основі акцій очікується до використання у 2026-2030 роках.

Інформацію щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 30.

Інформацію щодо валютного ризику та ризику ліквідності подано в Примітці 25.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року всі нарахування, забезпечення та інші зобов'язання Групи є поточними зобов'язаннями, окрім частини забезпечень під виплати керівництву на основі акцій, які є непоточними.

У сумі нарахувань та забезпечень протягом 2025 та 2024 років відбулись наступні зміни:

У тисячах гривень	Забезпечення на виплату відпусток працівникам	Зобов'язання з інших виплат працівникам	Забезпечення під судові позови	Зобов'язання з виплат керівництву на основі акцій	Всього
<b>Балансова вартість на 1 січня 2024 року</b>	<b>41 864</b>	<b>105 373</b>	<b>16 310</b>	<b>73 658</b>	<b>237 205</b>
Відрахування до забезпечення, віднесені на прибуток або збиток	54 930	171 761	6	110 652	<b>337 349</b>
Використання/сторнування забезпечення	(53 376)	(159 856)	-	-	<b>(213 232)</b>
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2024 року</b>	<b>43 418</b>	<b>117 278</b>	<b>16 316</b>	<b>184 310</b>	<b>361 322</b>
Відрахування до забезпечення, віднесені на прибуток або збиток	61 833	210 457	-	130 070	<b>402 360</b>
Використання/сторнування забезпечення	(57 045)	(197 872)	(11 762)	-	<b>(266 679)</b>
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2025 року</b>	<b>48 206</b>	<b>129 863</b>	<b>4 554</b>	<b>314 380</b>	<b>497 003</b>

**Виплати на основі акцій.** У лютому 2020 року Наглядова рада Групи ухвалила рішення про надання винагород вищому управлінському персоналу за планом компенсаційних виплат на основі акцій. План компенсаційних виплат на основі акцій призначений для надання винагород управлінському персоналу за довгостроковою програмою заохочень, щоб приносити прибуток акціонерам у довгостроковій перспективі. Усі винагороди надаються за умови завершення працівниками періоду надання відповідних послуг (набуття права на винагороди), який складає п'ять років. Винагороди, набуття права на які не відбулося, підлягають анулюванню в момент припинення трудових відносин.

Виплати на основі акцій надаються за ціною виконання, яка дорівнює нулю. План надає управлінському персоналу право на грошові виплати після п'яти років роботи в компанії Групи. Сума до виплати визначатиметься на основі ціни акцій Fairfax Financial Holdings Limited (Канада) станом на кінець періоду набуття права (25 лютого 2026 року), тобто 1 «фантомна акція» дорівнюватиме 1 акції Financial Holdings Limited. Fairfax Financial Holdings Limited є кінцевою контрольною стороною Компанії.

Право на участь у плані надається на розсуд Наглядової ради, і жодна посадова особа не має договірною права брати участь у плані чи отримувати будь-які гарантовані виплати.

У лютому місяці кожного року з 2021 по 2025 рік Наглядова рада Групи ухвалила рішення про надання винагород вищому управлінському персоналу за додатковими планами компенсаційних виплат на основі акцій. Сума до виплати за додатковими планами визначатиметься на основі ціни акцій Fairfax Financial Holdings Limited (Канада) станом на кінець періоду набуття права (лютий 2026 року, лютий 2027 року, лютий 2028 року, лютий 2029 року, лютий 2030 року відповідно).

Протягом 2025 і 2024 років Компанія мала наступні схеми виплат на основі акцій:

Схема	План компенсаційних виплат на основі акцій (2020-2025), (2021-2026), (2022-2027), (2023-2028), (2024-2029), (2025-2030)
Характер схеми	«Фантомні» акції
Період набуття права	Набуття права на всі винагороди настає за період п'яти років
Класифі-кація за МСФЗ 2	Розрахунок грошовими коштами

Станом на звітну дату усі виплати на основі акцій оцінюються на основі ринкової ціни акцій Fairfax Financial Holdings Limited (Канада), скоригованої на частку періоду набуття права, що спливає до звітної дати, і перерахованої у гривні за офіційним обмінним курсом.

Плани компенсаційних виплат на основі акцій були класифіковані як виплати на основі акцій із розрахунком грошовими коштами, оскільки преміальні виплати будуть реалізовані Групою за рахунок надання грошових коштів працівникам, і Група має зобов'язання розрахуватися за операцією, виплата за якою здійснюється на основі акцій із використанням грошових коштів.

До 2021 року винагороди не надавались, і станом на 31 грудня 2025 і 31 грудня 2024 року не було набуто права на жодну винагороду.

Кількість наданих винагород подано у таблиці далі:

	2025 рік	2024 рік
<b>Кількість винагород, наданих станом на 1 січня</b>	5 104	4 584
Кількість винагород, наданих за період	360	520
Кількість винагород погашених за період	(324)	-
<b>Кількість винагород, наданих станом на 31 грудня</b>	<b>5 140</b>	<b>5 104</b>

У консолідованому звіті про фінансовий стан були визнані наступні зобов'язання, що стосуються зобов'язань Групи з виплат на основі акцій, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами:



<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
<b>Зобов'язання з виплат на основі акцій</b>		
Довгострокова частина зобов'язання з виплат на основі акцій	142 485	166 686
Поточна частина зобов'язання з виплат на основі акцій	171 895	17 624
<b>Загальна балансова вартість зобов'язання з виплат на основі акцій, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштом</b>	<b>314 380</b>	<b>184 310</b>

Нижче показано загальну суму витрат, що виникають внаслідок операцій, виплати за якими здійснюються на основі акцій, визнаних протягом періоду у складі та інших страхових операційних витрат у консолідованому звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід:

<b>Витрати</b>	<b>2025 рік</b>	<b>2024 рік</b>
Схеми виплат, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами	130 070	110 652
<b>Всього витрат</b>	<b>130 070</b>	<b>110 652</b>

Після звітної дати, у лютому 2026 року, Група здійснила транш виплат за програмою винагороди на основі акцій у сумі 171 895 тисяч гривень, що відповідає зобов'язанню, визнаному станом на 31 грудня 2025 року з урахуванням зміни оцінки зобов'язання з виплат на основі акцій протягом 2026 року до дати виплати.

#### 18. Узгодження активів та зобов'язань за страховими контрактами та контрактами перестраховування

Зобов'язання та активи Групи за страховими контрактами та утримуваними контрактами перестраховування станом на 31 грудня 2025 року представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	ПРАТ «СК «АРКС»	ТДВ «АРКС ЛАЙФ»	ПРАТ «СК «Універсальна»	Всього
<i>Балансова вартість страхових контрактів та контрактів перестраховування, які є активами</i>				
<b>Випущені страхові контракти</b>	-	-	<b>8 069</b>	<b>8 069</b>
Актив на залишок періоду покриття (ARC)	-	-	-	-
Актив за страховими вимогами (AIC)	-	-	8 069	8 069
<b>Утримувані контракти перестраховування</b>	<b>453 539</b>	-	<b>133 121</b>	<b>586 660</b>
Актив/ (зобов'язання) на залишок періоду покриття (ARC)	107 324	-	32 784	140 108
Актив за страховими вимогами (AIC)	346 215	-	100 337	446 552
<b>Всього контрактів, балансова вартість яких є активами</b>	<b>453 539</b>	-	<b>141 190</b>	<b>594 729</b>

*Балансова вартість страхових контрактів та контрактів перестраховування, які є зобов'язаннями*

<b>Випущені страхові контракти</b>	<b>2 620 069</b>	<b>62 231</b>	<b>940 960</b>	<b>3 623 260</b>
Зобов'язання на залишок періоду покриття (LRC)	1 503 333	43 572	615 735	2 162 640
Зобов'язання за страховими вимогами (LIC)	1 116 736	18 659	325 225	1 460 620
<b>Утримувані контракти перестраховування</b>	<b>3 842</b>	<b>336</b>	<b>(107)</b>	<b>4 071</b>
Зобов'язання/ (актив) на залишок періоду покриття (LRC)	10 183	356	(266)	10 273
Зобов'язання (актив) за страховими вимогами (LIC)	(6 341)	(20)	159	(6 202)
<b>Всього контрактів, балансова вартість яких є зобов'язанням</b>	<b>2 623 911</b>	<b>62 567</b>	<b>940 853</b>	<b>3 627 331</b>

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

Зобов'язання та активи Групи за страховими контрактами та утримуваними контрактами перестраховування станом на 31 грудня 2024 року представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>ПрАТ «СК «АРКС»</b>	<b>ТДВ «АРКС ЛАЙФ»</b>	<b>ПрАТ «СК «Універсальна»</b>	<b>Всього</b>
<i>Балансова вартість страхових контрактів та контрактів перестраховування, які є активами</i>				
<b>Випущені страхові контракти</b>	-	-	<b>4 324</b>	<b>4 324</b>
Актив на залишок періоду покриття (ARC)	-	-	1 304	1 304
Актив за страховими вимогами (AIC)	-	-	3 020	3 020
<b>Утримувані контракти перестраховування</b>	<b>691 264</b>	<b>144</b>	<b>120 089</b>	<b>811 497</b>
Актив/ (зобов'язання) на залишок періоду покриття (ARC)	(17 689)	(409)	2 539	(15 559)
Актив за страховими вимогами (AIC)	708 953	553	117 550	827 056
<b>Всього контрактів, балансова вартість яких є активами</b>	<b>691 264</b>	<b>144</b>	<b>124 413</b>	<b>815 821</b>
<i>Балансова вартість страхових контрактів та контрактів перестраховування, які є зобов'язаннями</i>				
<b>Випущені страхові контракти</b>	<b>2 242 286</b>	<b>84 160</b>	<b>786 608</b>	<b>3 113 054</b>
Зобов'язання на залишок періоду покриття (LRC)	1 029 657	59 458	418 272	1 507 387
Зобов'язання за страховими вимогами (LIC)	1 212 629	24 702	368 336	1 605 667
<b>Утримувані контракти перестраховування</b>	<b>1 782</b>	<b>-</b>	<b>(562)</b>	<b>1 220</b>
Зобов'язання/ (актив) на залишок періоду покриття (LRC)	4 635	-	(726)	3 909
Зобов'язання (актив) за страховими вимогами (LIC)	(2 853)	-	164	(2 689)
<b>Всього контрактів, балансова вартість яких є зобов'язанням</b>	<b>2 244 068</b>	<b>84 160</b>	<b>786 046</b>	<b>3 114 274</b>



**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

У сумах активів та зобов'язань за страховими контрактами, які оцінюються з використанням підходу на основі розподілу премії (РАА) в 2025 році відбулись наступні зміни:

У тисячах гривень	Зобов'язання на залишок покриття		Зобов'язання за страховими вимогами		Всього
	За виключенням компоненту збитку	Компонент збитку	Теперішня вартість майбутніх грошових потоків	Коригування на нефінансовий ризик	
Активи за страховими контрактами станом на 1 січня	(1 304)	-	(2 879)	(141)	<b>(4 324)</b>
Зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня	1 465 814	18 671	1 535 732	69 645	<b>3 089 862</b>
<b>Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня</b>	<b>1 464 510</b>	<b>18 671</b>	<b>1 532 853</b>	<b>69 504</b>	<b>3 085 538</b>
<b>Дохід від страхування</b>	<b>(8 264 531)</b>	-	-	-	<b>(8 264 531)</b>
Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги	-	-	3 979 037	132 397	<b>4 111 434</b>
Амортизація аквізиційних витрат	3 176 020	-	-	-	<b>3 176 020</b>
Зміна резерву і зняття коригування ризику за вимогами за попередній рік	-	-	(547 593)	(137 668)	<b>(685 261)</b>
Збитки за обтяжливими групами контрактів і сторнування таких збитків	-	(10 362)	-	-	<b>(10 362)</b>
<b>Всього витрат на страхові послуги</b>	<b>3 176 020</b>	<b>(10 362)</b>	<b>3 431 444</b>	<b>(5 271)</b>	<b>6 591 831</b>
<b>Всього результату страхових послуг</b>	<b>(5 088 511)</b>	<b>(10 362)</b>	<b>3 431 444</b>	<b>(5 271)</b>	<b>(1 672 700)</b>
Чисті фінансові витрати за випущеними страховими контрактами	-	-	159 552	(139)	<b>159 413</b>
Вплив валютних коливань	6 917	-	-	-	<b>6 917</b>
<b>Загальні зміни у звіті про фінансові результати</b>	<b>(5 081 594)</b>	<b>(10 362)</b>	<b>3 590 996</b>	<b>(5 410)</b>	<b>(1 506 370)</b>
<b>Грошові потоки:</b>					
Одержані премії	9 044 502	-	-	-	<b>9 044 502</b>
Вимоги та інші сплачені витрати на страхові послуги**	-	-	(3 736 103)	-	<b>(3 736 103)</b>
Аквізиційні грошові потоки**	(3 279 686)	-	-	-	<b>(3 279 686)</b>
<b>Всього грошових потоків</b>	<b>5 764 816</b>	-	<b>(3 736 103)</b>	-	<b>2 028 713</b>
<b>Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня</b>	<b>2 147 732</b>	<b>8 309</b>	<b>1 387 746</b>	<b>64 094</b>	<b>3 607 881</b>
Активи за страховими контрактами станом на 31 грудня	-	-	(7 394)	(675)	<b>(8 069)</b>
Зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня	2 147 732	8 309	1 395 140	64 769	<b>3 615 950</b>

\*\* Ці суми не відповідають сумам у звіті про рух грошових коштів через включення до грошових потоків в узгодженні вище платежів за прямими страховими операційними витратами (наприклад, сплаченого податку на страхові премії, витрат на оплату працівникам, адміністративних та інших операційних витрат).

ЕЛЕКТРОННИЙ ПІДПИС  
 ВАСИЛЬОВИЧ  
 ЄДРПОУ/ІПН  
 43163736  
 Підписано у вчасно

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

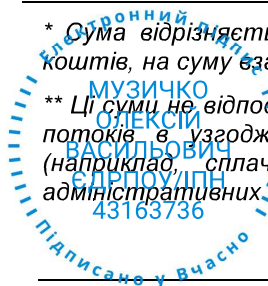
**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

У сумах активів та зобов'язань за страховими контрактами, які оцінюються з використанням підходу на основі розподілу премії (РАА) в 2024 році відбулись наступні зміни:

У тисячах гривень	Зобов'язання на залишок покриття		Зобов'язання за страховими вимогами		Всього
	За виключенням компоненту збитку	Компонент збитку	Теперішня вартість майбутніх грошових потоків	Коригування на нефінансовий ризик	
Активи за страховими контрактами станом на 1 січня	(2 545)	-	-	-	(2 545)
Зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня	1 196 390	-	1 404 708	40 423	2 641 521
<b>Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня</b>	<b>1 193 845</b>	<b>-</b>	<b>1 404 708</b>	<b>40 423</b>	<b>2 638 976</b>
<b>Дохід від страхування</b>	<b>(6 636 566)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 636 566)</b>
Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги	-	-	3 155 200	46 767	3 201 967
Амортизація аквізиційних витрат	2 511 302	-	-	-	2 511 302
Зміна резерву і зняття коригування ризику за вимогами за попередній рік	-	-	(30 651)	(22 606)	(53 257)
Збитки за обтяжливими групами контрактів і сторнування таких збитків	-	18 671	-	-	18 671
<b>Всього витрат на страхові послуги</b>	<b>2 511 302</b>	<b>18 671</b>	<b>3 124 549</b>	<b>24 161</b>	<b>5 678 683</b>
<b>Всього результату страхових послуг</b>	<b>(4 125 264)</b>	<b>18 671</b>	<b>3 124 549</b>	<b>24 161</b>	<b>(957 883)</b>
Чисті фінансові витрати за випущеними страховими контрактами	-	-	116 036	4 920	120 956
Вплив валютних коливань	(553)	-	-	-	(553)
<b>Загальні зміни у звіті про фінансові результати</b>	<b>(4 125 817)</b>	<b>18 671</b>	<b>3 240 585</b>	<b>29 081</b>	<b>(837 480)</b>
<b>Грошові потоки:</b>					
Одержані премії*	7 050 983	-	-	-	7 050 983
Вимоги та інші сплачені витрати на страхові послуги**	-	-	(3 109 402)	-	(3 109 402)
Аквізиційні грошові потоки**	(2 646 372)	-	-	-	(2 646 372)
<b>Всього грошових потоків</b>	<b>4 404 611</b>	<b>-</b>	<b>(3 109 402)</b>	<b>-</b>	<b>1 295 209</b>
<b>Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня</b>	<b>1 464 510</b>	<b>18 671</b>	<b>1 532 853</b>	<b>69 504</b>	<b>3 085 538</b>
Активи за страховими контрактами станом на 31 грудня	(1 304)	-	(2 879)	(141)	(4 324)
Зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня	1 465 814	18 671	1 535 732	69 645	3 089 862

\* Сума відрізняється від відповідної суми, вказаної у консолідованому звіті про рух грошових коштів, на суму взаємозаліку отриманих премій із сплаченою винагородою страховим агентам.

\*\* Ці суми не відповідають сумам у звіті про рух грошових коштів через включення до грошових потоків в узгодженні вище платежів за прямими страховими операційними витратами (наприклад, сплаченого податку на страхові премії, витрат на оплату працівникам, адміністративних та інших операційних витрат).



**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

Рух зобов'язань щодо укладених страхових контрактів, які оцінюються з використанням загальної моделі оцінки (GMM), протягом 2025 року виглядає наступним чином:

У тисячах гривень	Зобов'язання на залишок покриття (LRC)		Зобов'язання за страховими вимогами (LIC)	Всього
	За виключенням компоненту збитку	Компонент збитку		
<b>Активи за страховими контрактами на початок періоду</b>	-	-	-	-
<b>Зобов'язання за страховими контрактами на початок періоду</b>	22 902	173	117	23 192
<b>Сальдо на початок періоду</b>	<b>22 902</b>	<b>173</b>	<b>117</b>	<b>23 192</b>
<b>Доходи від страхування:</b>				
- Визнання CSM за наданими послугами	(1 510)	-	-	(1 510)
- Зміна коригування на ризик для нефінансового ризик, термін дії якого закінчився	(70)	-	-	(70)
<b>- Очікувані понесені витрати на страхові послуги:</b>				
Страхові відшкодування	(1 192)	-	-	(1 192)
Витрати на обслуговування страхових контрактів	(728)	-	-	(728)
Повернення страхових аквізиційних грошових потоків	(20 501)	-	-	(20 501)
<b>Загальні доходи від страхування</b>	<b>(24 001)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(24 001)</b>
<b>Витрати на страхові послуги:</b>				
- Страхові відшкодування	-	-	5	5
- Витрати на обслуговування страхових контрактів	-	-	779	779
- Інші рухи, пов'язані з поточними послугами	-	-	-	-
- Амортизація страхових аквізиційних грошових потоків	20 501	-	-	20 501
- Зміни, пов'язані з минулими послугами	-	-	(78)	(78)
-Збитки та сторнування збитків за обтяжливими контрактами	-	463	-	463
<b>Всього витрат на страхові послуги</b>	<b>20 501</b>	<b>463</b>	<b>706</b>	<b>21 670</b>
<b>Загальний результат від страхових послуг за страховими контрактами</b>	<b>(3 500)</b>	<b>463</b>	<b>706</b>	<b>(2 331)</b>
<b>Фінансові витрати за страховими контрактами</b>				
- Вплив та зміни у часі часової вартості грошей та фінансового ризику	1 462	5	2	1 469
- Курсові різниці на зміну балансової вартості груп страхових контрактів	(181)	70	(2)	(113)
<b>Всього фінансових витрат за страховими контрактами</b>	<b>1 281</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>1 356</b>
<b>Загальний вплив на прибуток або збиток</b>	<b>(2 219)</b>	<b>538</b>	<b>706</b>	<b>(975)</b>
<b>Інвестиційний компонент</b>	<b>(17 905)</b>	<b>-</b>	<b>17 905</b>	<b>-</b>
<b>Грошові потоки (Фактичні грошові потоки за період)</b>				
- Сплачені премії та податок на премії	20 593	-	-	20 593
- Виплачені страхові відшкодування та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційні компоненти	-	-	(18 728)	(18 728)
- Страхові аквізиційні грошові потоки	(16 772)	-	-	(16 772)
<b>Всього грошових потоків</b>	<b>3 821</b>	<b>-</b>	<b>(18 728)</b>	<b>(14 907)</b>
<b>Чисте сальдо на кінець періоду</b>	<b>6 599</b>	<b>711</b>	<b>-</b>	<b>7 310</b>
<b>Активи за страховими контрактами на кінець періоду</b>	-	-	-	-
<b>Зобов'язання за страховими контрактами на кінець періоду</b>	6 599	711	-	7 310

ЕДРПОУ/ІПН  
43163736  
Підписано у вчасно

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

Рух зобов'язань щодо укладених страхових контрактів, які оцінюються з використанням загальної моделі оцінки (GMM), протягом 2024 року виглядає наступним чином:

У тисячах гривень	Зобов'язання на залишок покриття (LRC)		Зобов'язання за страховими вимогами (LIC)	Всього
	За виключенням компоненту збитку	Компонент збитку		
<b>Активи за страховими контрактами на початок періоду</b>	-	-	-	-
<b>Зобов'язання за страховими контрактами на початок періоду</b>	19 011	-	305	19 316
<b>Сальдо на початок періоду</b>	<b>19 011</b>	-	<b>305</b>	<b>19 316</b>
<b>Доходи від страхування:</b>				
- Визнання CSM за наданими послугами	(2 084)	-	-	(2 084)
- Зміна коригування на ризик для нефінансового ризик, термін дії якого закінчився	(114)	-	-	(114)
<b>- Очікувані понесені витрати на страхові послуги:</b>				
Страхові відшкодування	(1 425)	-	-	(1 425)
Витрати на обслуговування страхових контрактів	(642)	-	-	(642)
Повернення страхових аквізиційних грошових потоків	(23 316)	-	-	(23 316)
<b>Загальні доходи від страхування</b>	<b>(27 581)</b>	-	-	<b>(27 581)</b>
<b>Витрати на страхові послуги:</b>				
- Страхові відшкодування	-	-	688	688
- Витрати на обслуговування страхових контрактів	-	-	746	746
- Інші рухи, пов'язані з поточними послугами	-	-	(7)	(7)
- Амортизація страхових аквізиційних грошових потоків	23 316	-	-	23 316
- Зміни, пов'язані з минулими послугами	-	-	(34)	(34)
-Збитки та сторнування збитків за обтяжливими контрактами	-	173	-	173
<b>Всього витрат на страхові послуги</b>	<b>23 316</b>	<b>173</b>	<b>1 393</b>	<b>24 882</b>
<b>Загальний результат від страхових послуг за страховими контрактами</b>	<b>(4 265)</b>	<b>173</b>	<b>1 393</b>	<b>(2 699)</b>
<b>Фінансові витрати за страховими контрактами</b>				
- Вплив та зміни у часі часової вартості грошей та фінансового ризику	1 407	-	22	1 429
- Курсові різниці на зміну балансової вартості груп страхових контрактів	1 645	-	-	1 645
<b>Всього фінансових витрат за страховими контрактами</b>	<b>3 052</b>	-	<b>22</b>	<b>3 074</b>
<b>Загальний вплив на прибуток або збиток</b>	<b>(1 213)</b>	<b>173</b>	<b>1 415</b>	<b>375</b>
<b>Грошові потоки (Фактичні грошові потоки за період)</b>				
- Сплачені премії та податок на премії	23 641	-	-	23 641
- Виплачені страхові відшкодування та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційні компоненти	-	-	(1 583)	(1 583)
- Страхові аквізиційні грошові потоки	(18 537)	-	-	(18 537)
<b>Всього грошових потоків</b>	<b>5 104</b>	-	<b>(1 583)</b>	<b>3 521</b>
<b>Чисте сальдо на кінець періоду</b>	<b>22 902</b>	<b>173</b>	<b>117</b>	<b>23 192</b>
<b>Активи за страховими контрактами на кінець періоду</b>	-	-	-	-
<b>Зобов'язання за страховими контрактами на кінець періоду</b>	<b>22 902</b>	<b>173</b>	<b>117</b>	<b>23 192</b>

Е.Ф. МУЗИЧКО  
ОЛЕКСІЙ  
ВАСИЛЬОВИЧ  
ЄДРПОУ/ІПН  
43163736  
Підписано у вчасно

**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

У сумах активів та зобов'язань за утримуваними контрактами перестраховування в 2025 році відбулись наступні зміни:

У тисячах гривень	Актив на залишок покриття	Актив за страховими вимогами	Всього	
	За виключенням компоненту відшкодування збитку	Теперішня вартість майбутніх грошових потоків	Коригування на нефінансовий ризик	
Активи за контрактами перестраховування станом на 1 січня	(15 559)	826 500	556	<b>811 497</b>
Зобов'язання за контрактами перестраховування станом на 1 січня	(3 909)	2 612	77	<b>(1 220)</b>
<b>Чисті активи за контрактами перестраховування станом на 1 січня</b>	<b>(19 468)</b>	<b>829 112</b>	<b>633</b>	<b>810 277</b>
<b>Вартість перестраховування</b>	<b>(364 366)</b>	-	-	<b>(364 366)</b>
Відшкодування страхових вимог та інших витрат на страхові послуги	-	405 190	(350)	<b>404 840</b>
Зміна резерву і зняття коригування ризику за вимогами за попередній рік	-	(777 412)	463	<b>(776 949)</b>
<b>Всього відшкодування витрат на страхові послуги від перестраховиків</b>	-	<b>(372 222)</b>	<b>113</b>	<b>(372 109)</b>
<b>Чистий результат перестраховування</b>	<b>(364 366)</b>	<b>(372 222)</b>	<b>113</b>	<b>(736 475)</b>
Чистий фінансовий дохід від утримуваних контрактів перестраховування	-	53 953	-	<b>53 953</b>
Вплив валютних коливань та інше	-	4 768	-	<b>4 768</b>
<b>Загальні зміни у звіті про фінансові результати</b>	<b>(364 366)</b>	<b>(313 501)</b>	<b>113</b>	<b>(677 754)</b>
<b>Грошові потоки:</b>				
Премії, сплачених перестраховикам	491 280	-	-	<b>491 280</b>
Вимоги та інші витрати на страхові послуги, відшкодовані перестраховиками та інші витрати **	22 389	(63 598)	(5)	<b>(41 214)</b>
<b>Всього грошових потоків</b>	<b>513 669</b>	<b>(63 598)</b>	<b>(5)</b>	<b>450 066</b>
<b>Чисті активи за контрактами перестраховування станом на 31 грудня</b>	<b>129 835</b>	<b>452 013</b>	<b>741</b>	<b>582 589</b>
Активи за контрактами перестраховування станом на 31 грудня	140 108	445 907	645	<b>586 660</b>
Зобов'язання за контрактами перестраховування станом на 31 грудня	(10 273)	6 106	96	<b>(4 071)</b>

\*\* Ці суми не відповідають сумам у звіті про рух грошових коштів через включення до грошових потоків, вказаних у таблиці, вище платежів за прямими страховими операційними витратами (наприклад, витрат на оплату працівникам, адміністративних та інших операційних витрат).



**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

У сумах активів та зобов'язань утримуваними контрактами перестраховування в 2024 році відбулись наступні зміни:

У тисячах гривень	Актив на залишок покриття	Актив за страховими вимогами	Всього	
	За виключенням компоненту відшкодування збитку	Теперішня вартість майбутніх грошових потоків	Коригування на нефінансовий ризик	
Активи за контрактами перестраховування станом на 1 січня	(16 529)	803 022	855	<b>787 348</b>
Зобов'язання за контрактами перестраховування станом на 1 січня	(32 633)	4 311	52	<b>(28 270)</b>
<b>Чисті активи за контрактами перестраховування станом на 1 січня</b>	<b>(49 162)</b>	<b>807 333</b>	<b>907</b>	<b>759 078</b>
<b>Вартість перестраховування</b>	<b>(251 965)</b>	-	-	<b>(251 965)</b>
Відшкодування страхових вимог та інших витрат на страхові послуги	-	31 046	2 015	<b>33 061</b>
Зміна резерву і зняття коригування ризику за вимогами за попередній рік	-	(38 510)	(2 321)	<b>(40 831)</b>
<b>Всього відшкодування витрат на страхові послуги від перестраховиків</b>	-	<b>(7 464)</b>	<b>(306)</b>	<b>(7 770)</b>
<b>Чистий результат перестраховування</b>	<b>(251 965)</b>	<b>(7 464)</b>	<b>(306)</b>	<b>(259 735)</b>
Чистий фінансовий дохід від утримуваних контрактів перестраховування	-	31 535	31	<b>31 566</b>
Вплив валютних коливань та інше	228	(9)		<b>219</b>
<b>Загальні зміни у звіті про фінансові результати</b>	<b>(251 737)</b>	<b>24 062</b>	<b>(275)</b>	<b>(227 950)</b>
<b>Грошові потоки:</b>				
Премії, сплачених перестраховикам	288 196	-	-	<b>288 196</b>
Вимоги та інші витрати на страхові послуги, відшкодовані перестраховиками **	-	(2 283)	-	<b>(2 283)</b>
<b>Всього грошових потоків</b>	<b>288 196</b>	<b>(2 283)</b>	-	<b>285 913</b>
<b>Чисті активи за контрактами перестраховування станом на 31 грудня</b>	<b>(19 468)</b>	<b>829 112</b>	<b>633</b>	<b>810 277</b>
Активи за контрактами перестраховування станом на 31 грудня	(15 559)	826 500	556	<b>811 497</b>
Зобов'язання за контрактами перестраховування станом на 31 грудня	(3 909)	2 612	77	<b>(1 220)</b>

\*\* Ці суми не відповідають сумам у звіті про рух грошових коштів через включення до грошових потоків, вказаних у таблиці вище, платежів за прямими страховими операційними витратами (наприклад, витрат на оплату працівникам, адміністративних та інших операційних витрат), а також додаткової брокерської винагороди.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року усі активи за контрактами перестраховування мають рейтинг А та вище (за оцінкою рейтингових агентств S&P або Fitch).

Група прийняла рішення не наводити розкриття щодо розвитку збитковості, оскільки невизначеність щодо суми та строків відшкодувань за страховими контрактами, як правило, вирішується здебільшого протягом одного року.

Інформація щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 30.



**19. Зареєстрований капітал**

Номінальна зареєстрована сума статутного капіталу Компанії станом на 31 грудня 2025 року складає 793 912 тисячі гривень (на 31 грудня 2024 року – 793 912 тисячі гривень).

Учасники Компанії станом на 31 грудня 2024 складають:

<i>У тисячах гривень, крім частки участі</i>	<b>Частка участі, %</b>	<b>Номінальна вартість</b>
<b>Учасник</b>		
FFHL Group Ltd. (Канада)	70%	555 535
Європейський банк реконструкції та розвитку (Велика Британія)	30%	238 377
<b>Всього зареєстрованого капіталу</b>	<b>100%</b>	<b>793 912</b>

У січні 2025 року власник істотної участі Компанії, FFHL GROUP LTD (ЕФЕФЕЙЧЕЛЬ ГРУП ЛТД), набув право на домінуючий контрольний інтерес у Компанії. Це сталося внаслідок придбання частки у статутному капіталі Компанії.

FFHL GROUP LTD придбав частку у розмірі 238 377 021,80 гривень, що складає 30,0256% від статутного капіталу Компанії. Дана операція була здійснена на підставі договору купівлі-продажу частки від 17 грудня 2024 року, за яким FFHL GROUP LTD придбав частку у Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) – міжнародної фінансової організації.

У результаті цього придбання FFHL GROUP LTD став одноосібним власником Компанії.

Учасники Компанії станом на 31 грудня 2025 складають:

<i>У тисячах гривень, крім частки участі</i>	<b>Частка участі, %</b>	<b>Номінальна вартість</b>
<b>Учасник</b>		
FFHL Group Ltd. (Канада)	100%	793 912
<b>Всього зареєстрованого капіталу</b>	<b>100%</b>	<b>793 912</b>

Протягом 2025 і 2024 років Компанія не оголошувала і не виплачувала дивіденди.

**20. Результат страхових послуг та послуг перестраховування**

Дохід від страхування Групи за 2025 та 2024 роки подано у таблиці нижче:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>2025 рік</b>	<b>2024 рік</b>
<b>Доходи за страховими контрактами, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії (РАА)</b>	<b>8 264 531</b>	<b>6 636 567</b>
<b>Доходи за страховими контрактами, що оцінюються згідно загальної моделі оцінки (GMM):</b>	<b>24 001</b>	<b>27 580</b>
<i>Визнання контрактної сервісної маржі (CSM) за наданими послугами</i>	1 510	2 083
<i>Зміни в коригуванні на нефінансовий ризик</i>	70	114
<i>Очікувані витрати на страхові послуги, понесені протягом періоду</i>	1 920	2 067
<i>Відшкодування страхових аквізиційних грошових потоків</i>	20 501	23 316
<b>Всього доходів від страхування</b>	<b>8 288 532</b>	<b>6 664 147</b>

За контрактами, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії, Компанія визнає дохід від страхування на основі очікуваного надходження премій та із плином часу протягом періоду покриття за групою контрактів.



У таблиці нижче представлені витрати Групи на страхові послуги за 2025 та 2024 роки:

У тисячах гривень	2025 рік	2024 рік
<b>Витрати за понесеними збитками:</b>	<b>(2 971 860)</b>	<b>(2 742 084)</b>
<b>Амортизація страхових аквізиційних витрат, включаючи:</b>	<b>(3 090 716)</b>	<b>(2 489 909)</b>
Комісійна винагорода страхових агентів	(2 603 536)	(2 101 786)
Податок на дохід за договорами страхування	(225 456)	(180 569)
Адміністративні витрати та інше	(261 724)	(207 554)
<b>Неаквізиційні витрати, які безпосередньо пов'язані зі страховими контрактами, включаючи:</b>		
Адміністративні витрати та інше	(550 925)	(471 572)
<b>Всього витрат на страхові послуги</b>	<b>(6 613 501)</b>	<b>(5 703 565)</b>

У таблиці нижче представлені витрати Групи за утримуваними договорами перестраховування:

У тисячах гривень	2025 рік	2024 рік
Премії, передані у перестраховування	(364 366)	(251 965)
Передані збитки	(353 331)	11 191
Витрати на послуги перестраховування	(18 778)	(18 961)
<b>Всього чистих (витрат)/доходів за договорами перестраховування</b>	<b>(736 475)</b>	<b>(259 735)</b>

## 21. Фінансові витрати за страховими контрактами та контрактами перестраховування

У тисячах гривень	2025 рік	2024 рік
Відсотки, нараховані за страховими контрактами з використанням поточних ставок дисконту	(160 769)	(118 049)
Курсові різниці	(6 917)	(2 907)
<b>Фінансові витрати за випущеними страховими контрактами</b>	<b>(167 686)</b>	<b>(120 956)</b>
Відсотки, нараховані за контрактами перестраховування з використанням поточних ставок дисконту	53 953	31 566
Курсові різниці	4 768	-
<b>Фінансовий дохід від утримуваних контрактів перестраховування</b>	<b>58 721</b>	<b>31 566</b>
<b>Чисті фінансові витрати за страховими контрактами та контрактами перестраховування</b>	<b>(108 965)</b>	<b>(89 390)</b>



**22. Інвестиційні доходи та інвестиційні витрати**

<i>У тисячах гривень</i>	<b>2025 рік</b>	<b>2024 рік</b>
Процентні доходи від фінансових активів, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:	332 364	186 819
- Процентні доходи за банківськими депозитами і грошовими коштами та їх еквівалентами	328 383	183 212
- Процентні доходи за інвестиціями у боргові цінні папери, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	3 981	3 607
Процентні доходи від фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:	361 160	413 834
- Процентні доходи за інвестиціями у боргові цінні папери, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	302 115	364 457
- Інвестиційний дохід від МТСБУ	59 045	49 377
Чистий прибуток від переоцінки фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	(31 624)	36 014
Чистий дохід від інвестиційної нерухомості	1 734	5 226
Результат зміни резерву очікуваних кредитних збитків	5 950	(12 007)
Інвестиційні витрати	(15 968)	(13 418)
Прибуток за вирахуванням збитку від курсових різниць від інвестицій	25 777	172 025
<b>Чистий результат інвестиційної діяльності</b>	<b>679 393</b>	<b>788 493</b>

**23. Інші страхові операційні витрати**

<i>У тисячах гривень</i>	<b>2025 рік</b>	<b>2024 рік</b>
Витрати на оплату праці	309 688	270 230
ІТ-витрати	43 333	35 642
Рекламно-маркетингові послуги	26 071	22 638
Професійні послуги	16 242	17 838
Знос та амортизація	16 680	13 434
Витрати на відрядження та представницькі витрати	8 182	6 984
Матеріальні витрати	7 864	6 902
Витрати на утримання та обслуговування приміщень та авто	5 353	4 986
Витрати на податки, крім податку на прибуток	610	856
Витрати на оренду	136	96
Інші операційні (доходи)/ витрати	20 818	16 319
<b>Всього адміністративних та інших операційних витрат</b>	<b>454 977</b>	<b>395 925</b>

Інформацію щодо операцій із пов'язаними сторонами надано в Примітці 30.

До інших страхових операційних витрат відносяться витрати, які не можуть бути прямо віднесені на страхові контракти.



**24. Витрати з податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток складаються з таких компонентів:

У тисячах гривень	2025 рік	2024 рік
Поточний податок	193 363	182 049
Відстрочений податок	(8 896)	(8 577)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>184 467</b>	<b>173 472</b>

Зобов'язання за сплатою поточного податку на прибуток включене до складу поточних зобов'язань станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року.

Податок на прибуток визначається згідно з діючим законодавством України, а саме – згідно з Податковим кодексом України:

- Об'єктом оподаткування податком на прибуток підприємств є прибуток із джерелом походження з України та за її межами, який визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, на різниці, які виникають відповідно до положень Податкового кодексу України;

Таким чином, у 2024-2025 роках Група сплачувала податок на прибуток на загальних підставах за ставкою 18% від фінансового результату до оподаткування, визначеного у цій консолідованій фінансовій звітності та відкоригованого на податкові різниці.

Крім того, компанії Групи сплачували податок на дохід за ставкою 3% від суми страхових премій, нарахованих за страховими контрактами, який є складовою витрат на страхові послуги, які можуть бути прямо віднесені на страхові контракти. Об'єктом оподаткування податком на дохід за страховими контрактами є сума страхових платежів, страхових внесків, страхових премій, нарахованих за страховими контрактами.

Звірка очікуваних та фактичних податкових витрат представлена нижче:

У тисячах гривень	2025 рік	2024 рік
<b>Прибуток до оподаткування</b>	<b>1 025 656</b>	<b>968 933</b>
Теоретична сума податку на прибуток за встановленою законом ставкою податку 18% (у 2023 році – 18%)	184 618	174 408
Дохід, звільнений від оподаткування	(151)	(936)
<b>Витрати з податку на прибуток за рік</b>	<b>184 467</b>	<b>173 472</b>

З 1 січня 2023 року Група застосовує МСФЗ 17 замість МСФЗ 4. Податковим кодексом України не передбачено податкових коригувань у зв'язку з переходом страхових компаній на застосування положень МСФЗ 17 та/або конкретних правил, пов'язаних із застосуванням нового стандарту бухгалтерського обліку.

Відмінності між правилами оподаткування в Україні та стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою. Нижче показаний податковий вплив змін цих тимчасових різниць, насамперед, щодо створення забезпечень під майбутні витрати.



Податковий ефект змін тимчасових різниць за 2025 та 2024 роках був таким:

	31 грудня 2023 року	Віднесено на прибуток або збиток	31 грудня 2024 року	Віднесено на прибуток або збиток	31 грудня 2025 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування:</b>					
Забезпечення та інші зобов'язання	13 977	14 952	28 929	8 711	37 640
Інші різниці	2 044	(132)	1 912	(1 896)	16
<b>Відстрочений податковий актив</b>	<b>16 021</b>	<b>14 820</b>	<b>30 841</b>	<b>6 815</b>	<b>37 656</b>

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 року актив із відстроченого податку на прибуток був включений до складу необоротних активів. Керівництво очікує, що відстрочений податковий актив станом на 31 грудня 2025 року буде повністю реалізований до кінця 2030 року.

## 25. Управління фінансовими та страховими ризиками

Функція управління ризиками в Групі здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних, страхових та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик процентної ставки та ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Управління операційними та юридичними ризиками спрямоване на забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики для скорочення цих ризиків до мінімуму.

**Кредитний ризик.** Група наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик повного або часткового невиконання контрагентом зобов'язань за договором, що призводить до фінансових збитків Групи. Основні статті, у зв'язку з якими у Групі виникає кредитний ризик, – це грошові кошти та їх еквіваленти, депозити в банках та дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю та перестраховуванням, інвестиції у боргові цінні папери.

*Управління кредитним ризиком.* Кредитний ризик – це суттєвий ризик для бізнесу Групи, отже, керівництво приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком.

*Оцінювання кредитного ризику для управління ризиками* – це складний процес, який потребує використання моделей, оскільки ризик змінюється залежно від ринкових умов, очікуваних грошових потоків і з плином часу. Оцінювання кредитного ризику за портфелем активів вимагає додаткового оцінювання ймовірності настання дефолту, відповідних коефіцієнтів збитковості й кореляції дефолтів між контрагентами. Значна концентрація кредитного ризику обмежується розміщенням грошових коштів та їх еквівалентів і депозитів у банках, які характеризуються незначним кредитним ризиком, та інвестиціями у державні боргові цінні папери.

### **Система класифікації кредитного ризику.**

Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Група використовує підхід, заснований на оцінці категорій ризику міжнародними та локальними рейтинговими агентствами, які мають статус уповноважених згідно законодавства України. Перелік уповноважених рейтингових агентств та вся інформація, що є обов'язковою до розкриття публікується на сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Кредитні рейтинги порівнюються за єдиною національною рейтинговою шкалою, яка затверджена постановою Кабінету Міністрів України №665 від 26 квітня 2007 року (з 1 січня 2026 року – Законом України «Про рейтингування»), що зазначена нижче:

### **Рейтинг позичальника інвестиційного рівня**

uaAAA	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризуються найвищою кредитоспроможністю у порівнянні до інших українських позичальників або боргових інструментів
uaAA	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами
uaA	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов

uaBBB	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
-------	--

**Рейтинг позичальника спекулятивного рівня**

uaBB	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризуються кредитоспроможністю, нижче за достатню порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
uaB	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaB характеризуються низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
uaCCC	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaCCC характеризується дуже низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Потенційна вірогідність дефолту
uaCC	Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaCC характеризуються високою вірогідністю дефолту
uaC	Очікується дефолт за борговими зобов'язаннями позичальника
uaD	Дефолт. Виплати відсотків і основної суми за борговими зобов'язаннями позичальника припинені без досягнення згоди кредиторів щодо реструктуризації заборгованості до настання строку платежу

Рейтинги агентств застосовуються до таких фінансових інструментів: грошові кошти та їх еквіваленти, депозити в банках та інвестиції у боргові цінні папери.

Інформацію про кредитний рейтинг державних облігацій України наведено в Примітці 9.

Група для власного аналізу визначає можливий рівень ймовірності настання дефолту для розрахунку величини резерву під очікувані кредитні збитки. На щоквартальній основі Група проводить тестування портфеля фінансових інвестицій на предмет дефолту.

У випадку, коли результат тестування має матеріальний вплив на портфель фінансових інвестицій, Група визнає резерв під очікувані кредитні збитки, який зменшує балансову величину фінансового активу. У випадку несуттєвого впливу такий резерв не формується.

Група проводить якісний аналіз контрагента для прийняття рішень стосовно розміщення грошових активів. Група в основному інвестує у державні цінні папери (облігації внутрішньої державної позики) та розміщує депозити в банках високого інвестиційного рівня (банки що належать державі або міжнародним банківським групам). Для кожного контрагента Група встановлює індивідуальні ліміти на суму розміщення грошових активів. Як наслідок, в результаті якісного аналізу та постійного тестування Група визнала у цій консолідованій фінансовій звітності резерв під очікувані кредитні збитки в разі можливого невиконання контрагентами зобов'язань за договором (див. Примітки 7, 8 та 9).

Група вважає, що у разі наявності у банківської установи кредитного рейтингу не нижче ніж uaAAA, який затверджено рейтинговим агентством, вплив кредитного ризику, який може призвести до знецінення коштів майже відсутній.

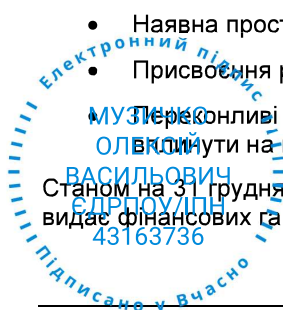
Група визначає актив таким, що має ознаки значного збільшення кредитного ризику (SICR), коли погашення за фінансовим інструментом прострочене більше, ніж на 30 днів.

Група визначає дефолт як ситуацію, коли виконується один або декілька із зазначених критеріїв:

- Наявна прострочена заборгованість більш ніж на 90 днів;
- Присвоєння рейтингу uaD;

Можливі докази погіршення платіжної дисципліни, тобто будь-які фактори, що можуть вплинути на можливість клієнта виконувати зобов'язання перед Групою згідно з договором.

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 року Група не мала кредитів юридичним особам. Також Група не видає фінансових гарантій та не має зобов'язань з кредитування.



Максимальний рівень кредитного ризику Групи, в цілому, відображається у балансовій вартості фінансових і страхових активів і активів перестраховування у консолідованому звіті про фінансовий стан.

При подальшій оцінці на основі інформації про вірогідність дефолту, наявній на кожен звітну дату, Група оцінює, чи є кошти на поточних рахунках і депозити кредитно-знеціненими та нараховує резерв під очікувані кредитні збитки. Для цілей розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки, відображеного у консолідованій фінансовій звітності стосовно коштів на поточних рахунках і депозитів в банках, Група враховує міжнародний кредитний рейтинг банку, його материнського банку (для банків з іноземним капіталом) або міжнародний суверенний рейтинг України/кредитний рейтинг за національною рейтинговою шкалою у разі банків без міжнародного кредитного рейтингу.

Оскільки офіційна статистика дефолтів не надається національними рейтинговими агентствами, а історичні дані щодо статистики дефолтів по фінансових інструментах у Групи відсутні, Група брала до уваги у якості джерела інформації дані Moody's Investors Service станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року, спеціалізовану інформацію аналітичних рейтингових агентств. Для оцінки очікуваних кредитних збитків за залишками грошових коштів на поточних рахунках та депозитами в банках Компанія застосовує ймовірність дефолту, визначену на підставі даних рейтингового агентства Moody's Investors Service із застосуванням внутрішньо розробленої матриці відповідності кредитних рейтингів банків за національною рейтинговою шкалою міжнародним кредитним рейтингам, яка переглядається щорічно.

Група не видає фінансових гарантій та не має зобов'язань з кредитування.

**Ринковий ризик.** Група наражається на ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за (а) валютами та (б) процентними ставками, які великою мірою залежать від загальних та специфічних ринкових змін. Керівництво встановлює ліміти сум ризику, що може бути прийнятий Групою, та щоденно контролює їх дотримання. Проте застосування такого підходу не запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

**Валютний ризик.** Валютний ризик – це ризик того, що вартість фінансових інструментів буде коливатися внаслідок зміни курсів обміну валют.

У поданій нижче таблиці наведений аналіз валютного ризику Групи станом на 31 грудня 2025 року:

У тисячах гривень	Гривні	Долари США	Євро	Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 216 372	1 705 872	28 753	<b>2 950 997</b>
Депозити в банках	1 120 590	273 692	30 305	<b>1 424 587</b>
Інвестиції у боргові цінні папери	2 707 316	39 062	-	<b>2 746 378</b>
Інша дебіторська заборгованість	782 674	-	-	<b>782 674</b>
Активи за страховими контрактами	8 069	-	-	<b>8 069</b>
Активи за контрактами перестраховування	308 610	234 207	43 843	<b>586 660</b>
<b>Всього монетарних фінансових та страхових активів</b>	<b>6 143 631</b>	<b>2 252 833</b>	<b>102 901</b>	<b>8 499 365</b>
Інша кредиторська заборгованість	10 410	-	-	<b>10 410</b>
Зобов'язання з оренди	43 154	25 403	-	<b>68 557</b>
Інші фінансові зобов'язання	81 452	4 793	3 977	<b>90 222</b>
Зобов'язання за страховими контрактами	3 140 766	281 757	200 737	<b>3 623 260</b>
Зобов'язання за контрактами перестраховування	4 071	-	-	<b>4 071</b>
<b>Всього монетарних фінансових та страхових зобов'язань</b>	<b>3 279 853</b>	<b>311 953</b>	<b>204 714</b>	<b>3 796 520</b>
<b>Чиста балансова позиція</b>	<b>2 863 777</b>	<b>1 940 880</b>	<b>(101 813)</b>	<b>4 702 845</b>



**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

У поданій нижче таблиці наведений аналіз валютного ризику Групи станом на 31 грудня 2024 року:

<i>У тисячах гривень</i>	Гривні	Долари США	Євро	Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 090 253	398 249	21 057	<b>1 509 559</b>
Депозити в банках	841 583	429 731	3 177	<b>1 274 491</b>
Інвестиції у боргові цінні папери	1 807 902	1 076 923	22 208	<b>2 907 033</b>
Інша дебіторська заборгованість	534 682			<b>534 682</b>
Активи за страховими контрактами	4 324	-	-	<b>4 324</b>
Активи за контрактами перестраховування	757 587	14 807	39 103	<b>811 497</b>
<b>Всього монетарних фінансових та страхових активів</b>	<b>5 036 331</b>	<b>1 919 710</b>	<b>85 545</b>	<b>7 041 586</b>
Інша кредиторська заборгованість	3 934	-	-	<b>3 934</b>
Зобов'язання з оренди	43 760	26 084	-	<b>69 844</b>
Інші фінансові зобов'язання	48 121	4 676	10 472	<b>63 269</b>
Зобов'язання за страховими контрактами	3 022 756	39 122	51 176	<b>3 113 054</b>
Зобов'язання за контрактами перестраховування	1 220	-	-	<b>1 220</b>
<b>Всього монетарних фінансових та страхових зобов'язань</b>	<b>3 119 791</b>	<b>69 882</b>	<b>61 648</b>	<b>3 251 321</b>
<b>Чиста балансова позиція</b>	<b>1 916 540</b>	<b>1 849 828</b>	<b>23 897</b>	<b>3 790 265</b>

Нижче в таблиці наведено аналіз чутливості прибутку або збитку та капіталу до обґрунтовано можливих змін курсів обміну на звітну дату при незмінності всіх інших змінних:

<i>У тисячах гривень</i>	<u>31 грудня 2025 року</u> Вплив на прибуток або збиток та капітал	<u>31 грудня 2024 року</u> Вплив на прибуток або збиток та капітал
Зміцнення долара США на 20%	318 304	303 372
Послаблення долара США на 10%	(159 152)	(151 686)
Зміцнення євро на 20%	(16 697)	3 919
Послаблення євро на 10%	8 349	(1 960)

Аналіз розраховувався лише для монетарних залишків, номінованих у валютах, відмінних від функціональної валюти Групи.

**Ризик процентної ставки.** Група наражається на ризик у зв'язку з впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки. Процентна маржа може збільшуватися в результаті таких змін, але може також зменшуватися або приносити збитки в разі несподіваних змін. Цей ризик є наявним для державних цінних паперів та вкладень в банках. Група не має фінансових зобов'язань (боргових інструментів) чутливих до цього ризику. Керівництво Групи не встановлює ліміти прийнятного рівня невідповідності процентних ставок, але здійснює моніторинг тренду змін рівнів ринкової процентної ставки.

% річних	<u>2025 рік</u>		<u>2024 рік</u>	
	Гривні	Долари США	Гривні	Долари США
<b>Активи</b>				
Грошові кошти та їх еквіваленти (депозити короткострокові)	12,5	1,25	9,8	1,3
Депозити	14,5	2,7	10,6	1,3
Інвестиції у боргові цінні папери (короткострокові)	17,3	-	16,3	3,0
Інвестиції у боргові цінні папери (довгострокові)	17,2	7,6	16,1	8,1

ЕЛЕКТРОННИЙ ВІДПЕЧАТОК  
МУЗИЧКО  
ОЛЕКСІЙ  
ВАСИЛЬОВИЧ  
ЄДРПОУ/ІПН  
43163736  
Підписано у вчасно

Позначка «-» у таблиці вище означає, що Компанія не має зазначених активів у відповідній валюті.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року зміни ринкових процентних ставок не мали б значного впливу на прибуток або збиток і капітал Компанії.

**Ризик ліквідності.** Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань, пов'язаних з фінансовими та страховими зобов'язаннями. Група щодня стикається з вимогами оплати від постачальників товарів і послуг та заявами страхувальників (вигодонабувачів) за страховими контрактами про страхові випадки. Група має достатньо коштів для виконання більшості перерахованих вимог. Крім того, надходження грошових коштів, пов'язані з доходом від страхових премій, також є джерелом грошових ресурсів для виконання поточних зобов'язань. Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року всі фінансові зобов'язання Групи погашаються за вимогою або протягом 1 року після закінчення звітного періоду, окрім зобов'язання з оренди. Аналіз орендних зобов'язань за строками погашення наведено у Примітці 17. Недисконтовані грошові потоки за фінансовими зобов'язаннями згідно з контрактами, окрім орендних зобов'язань, приблизно дорівнюють балансовій вартості даних фінансових зобов'язань. Термін погашення іншої дебіторської заборгованості не перевищує одного року.

Сума страхових зобов'язань до сплати на вимогу станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року дорівнює нулю.

**Страховий ризик.** Страховий ризик у межах будь-якого страхового контракту – це ймовірність настання страхової події та невизначеність суми відповідного відшкодування. По самій суті страхового контракту, цей ризик є випадковим і, внаслідок цього, непередбачуваним.

Для портфеля страхових контрактів, де теорія ймовірності використовується для визначення ціни контракту та створення резервів, основний ризик, впливу якого зазнає Група, полягає в тому, що фактичні виплати перевищать балансову вартість зобов'язань за страховими контрактами. Це може відбутися в результаті того, що регулярність або розмір вимог будуть вищі, ніж за оціночними даними. Страхові випадки мають випадковий характер, і фактична кількість і сума вимог будуть із року в рік відрізнятися від даних, передбачених страховими моделями.

Як показує досвід, чим більший портфель подібних страхових контрактів, тим менша відносна мінливість очікуваного результату. Крім того, якщо портфель страхових контрактів є більш диверсифікованим, зміни в якій-небудь з його підгруп матимуть менший вплив на портфель у цілому.

Група контролює страховий ризик шляхом:

- стратегії андеррайтингу та проактивного моніторингу ризику. Група встановлює ліміти максимально можливої суми страхових збитків, які вона може відшкодувати, і передає відповідні контрольні повноваження співробітникам з урахуванням їх професійної компетентності. Оцінка потенційних нових продуктів проводиться з метою всебічного аналізу пов'язаних із ними ризиків і виправданості таких ризиків з точки зору майбутніх доходів.
- укладання відповідних контрактів перестраховання. Група прагне диверсифікувати діяльність з перестраховання, використовуючи як контракти облігаторного перестраховання, так і контракти факультативного перестраховання.

Група здійснює страхову діяльність виключно в Україні, переважно всі страхові контракти укладаються в українських гривнях (окрім контрактів з авіастрахування, та контрактів туристичного страхування, які укладаються в доларах США або євро).

Керівництво аналізує концентрацію страхового ризику за компаніями Групи (див. Примітку 18).

**Аналіз чутливості зобов'язань за страховими вимогами.** Для оцінки залежності збитків, які виникли, але не заявлені по видам страхування, за якими резерв розраховується з використанням актуарних методів (див. Примітки 3 і 4) були використані наступні припущення:

- збільшення кожного з коефіцієнтів розвитку збитковості і коефіцієнту очікуваних збитків протягом звітного періоду у середньому на 10% для аналізу впливу інфляції на збитки;
- збільшення резервів на покриття збитків по нерегульованих вимогах на 5%, для того щоб проаналізувати ефект змін в оцінках резерву збитків по нерегульованих вимогах;
- збільшення курсу іноземних валют на 10% (для таких видів страхування як авіастрахування, озеленення, карта та туризм) з метою аналізу ефекту від змін оцінок резерву заявлених збитків.

За результатами аналізу залежності від використаних припущень недисконтованого зобов'язання за страховими вимогами (сума резерву збитків, які виникли, але не заявлені, і резерву заявлених збитків без урахування резерву витрат на врегулювання збитків, регресних вимог і коригування на

Електронний підпис  
М.О. ВАСИЛЬОВИЧ  
ОЗЕЛЕНЕННЯ  
ІДПИСАНО У ВЧАСНОМУ  
31.12.2025

нефінансовий ризик) та зміни в порівнянні з базовим сценарієм є несуттєвою станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року.

Якби поточні процентні ставки, застосовані при дисконтуванні грошових потоків за випущеними страховими контрактами і утримуваними контрактами перестрахування були на 100 базисних пунктів вище або 100 базисних пунктів нижче (у 2024 році – 100 базисних пунктів вище або 100 базисних пунктів нижче), вплив на суму зобов'язання за страховими вимогами був би несуттєвим станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року.

Група прийняла рішення не наводити розкриття щодо розвитку збитковості, оскільки невизначеність щодо суми та строків страхових вимог за страховими контрактами, як правило, вирішується протягом одного року.

## **26. Управління капіталом**

Управління капіталом Групи спрямоване на досягнення наступних цілей: (i) дотримання вимог до капіталу компаній Групи, встановлених страховим регулятором (Національний банк України); і (ii) забезпечення здатності компаній Групи функціонувати в якості безперервно діючих підприємств. Група вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, показаного у звіті про фінансовий стан. Станом на кінець кожного звітного періоду Група аналізує наявну суму власного капіталу та може її коригувати шляхом виплати дивідендів учасникам або повернення капіталу часникам.

Основні зовнішні вимоги до капіталу – це мінімальна сума статутного капіталу, а також різні нормативи платоспроможності. Відповідно до Закону України «Про страхування» № 1909-IX від 18 листопада 2021 року зі змінами та доповненнями, мінімальний розмір статутного капіталу страховика, який займається видами страхування іншими, ніж страхування життя, становить 48 мільйонів гривень (для страховика, який отримав ліцензію на здійснення діяльності з прямого страхування за одним чи декількома з класів страхування 10, 11, 12, 13, 14, 15, визначених законом) або 32 мільйони гривень (для інших класів страхування).

Компанії Групи дотримувались всіх зовнішньо встановлених вимог до капіталу станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року (включаючи вимоги, встановлені Національним банком України Постановою №201 «Про затвердження Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика» від 29 грудня 2023 року зі змінами та доповненнями).

## **27. Умовні та інші зобов'язання**

У 2022 році, після початку російського широкомасштабного військового вторгнення в Україну 24 лютого 2022 року, ПрАТ «СК Універсальна» отримала листи-повідомлення на суттєві суми щодо заяви подій, які страхувальники розглядають як потенційне настання страхового випадку по авіаційному страхуванню. Відповідальність згідно відповідних контрактів обов'язкового страхування цивільних повітряних суден перестрахована в міжнародних перестраховиків з незначною часткою утримання ПрАТ «СК Універсальна». Страхова сума за укладеними контрактами складає 527 513 тисяч доларів США, частка передана в перестрахування складає 527 460 тисяч доларів США, власне утримання Компанії – 53 тисячі доларів США. Страховими контрактами та контрактами перестрахування, які укладає Компанія, чітко передбачені страхові випадки та виключення із страхових випадків. Компанія, відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, формує страхові резерви за заявленими претензіями, покриття яких передбачено страховими контрактами.

**Судові процедури.** В ході нормального ведення бізнесу Група час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки та внутрішніх і зовнішніх професійних консультацій, керівництво Групи вважає, що вони не призведуть до якихось значних збитків понад суму резервів, відображених у цій консолідованій фінансовій звітності.

**Податкове законодавство.** Податкове, валютне та митне законодавство України може змінюватися по-різному й часто змінюватися. Відповідні місцеві та центральні органи можуть оскаржувати тлумачення цього законодавства керівництвом Компанії та його застосування до операцій і діяльності Компанії.

Останні події в Україні свідчать про те, що податкові органи України можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства та проведенні податкових перевірок, застосовуючи більш складний підхід. Ці фактори в поєднанні з зусиллями податкових органів, спрямованих на

збільшення податкових надходжень у відповідь на зростання бюджетного тиску, можуть призвести до збільшення рівня і частоти податкових перевірок. Зокрема, існує ймовірність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувалися, можуть бути оскаржені. В результаті податкові органи можуть нараховувати істотні додаткові суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка ці перевірки можуть стосуватися довших періодів.

Керівництво Групи вважає, що станом на звітну дату його тлумачення та дотримання відповідного законодавства є обґрунтованим, та готове відстоювати позицію компаній Групи з податкових питань, втім не виключено, що податкові органи можуть не погоджуватися з таким тлумаченням.

**Трансфертне ціноутворення.** У 2025 році змін в українських правилах трансфертного ціноутворення не було. Разом з тим, вартісні критерії для визнання операцій контрольованими залишаються незмінними. Так, операції вважаються контрольованими для цілей трансфертного ціноутворення, якщо обсяг усіх операцій з одним і тим же контрагентом перевищує 10 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків за умови, що загальна сума річного доходу платника податків перевищує 150 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків. Кінцевий термін подання звіту про контрольовані операції – 1 жовтня року, що настає за звітним.

Підхід Групи до питань трансфертного ціноутворення заснований на принципах розумності, базується на роз'ясненнях Організації економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР), наявних роз'ясненнях від податкових органів України, а також відповідає міжнародній практиці.

З огляду на той факт, що практика застосування правил трансфертного ціноутворення в Україні ще остаточно не сформувалась, а щодо аналізу операцій страхових компаній взагалі відсутня, тлумачення законодавства податковими органами невідоме, практично відсутня судова практика з питань застосування законодавства з трансфертного ціноутворення, та наявний лише обмежений перелік роз'яснень податкових органів з цього питання, вплив оскарження компетентними органами трансфертного ціноутворення Компанії не можна достовірно оцінити. Проте зрештою він може виявитись суттєвим для фінансового стану та/чи операцій Групи в цілому залежно від того, як податкові органи застосовуватимуть норми законодавства

## 28. Справедлива вартість фінансових інструментів

Група використовує таку ієрархію для визначення та розкриття справедливої вартості фінансових інструментів методом оцінки:

- Рівень 1: ціни котирувань (без коригувань) на відкритому ринку для ідентичних активів або зобов'язань;
- Рівень 2: справедлива вартість може посилається на базові дані Рівня 1, але, оскільки відповідний актив або зобов'язання не є ідентичним, потребує додаткових коригувань ціни; і
- Рівень 3: використовує обмежений обсяг або потенційно зовсім не використовує вхідних даних, які базуються на ринкових даних, тому відповідні оцінки в цілому є більш суб'єктивними за характером.

**Фінансові інструменти, що відображаються за справедливою вартістю.** Далі наводиться опис визначення справедливої вартості фінансових інструментів, які відображаються за справедливою вартістю з використанням методів оцінки. Вони включають оцінку Групою припущень, які зробить учасник ринку при оцінці інструментів.

**Інвестиції у боргові цінні папери (державні облигації України).** Інвестиції у державні облигації України (Примітка 9), які станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року обліковуються за справедливою вартістю, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку, були оцінені з використанням порівняльних даних ринку (Рівень 2 в ієрархії справедливої вартості).

**Інша дебіторська заборгованість** Дебіторська заборгованість за гарантійними внесками до Моторного (транспортного) страхового бюро України (МТСБУ) обліковується за справедливою вартістю через прибуток чи збиток і була оцінена з використанням методу дисконтованих грошових потоків (Рівень 3 в ієрархії справедливої вартості).

**Нефінансові активи, оцінені за справедливою вартістю.** Інвестиційна нерухомість оцінюється за ринково-порівняльним та дохідним підходом. За ринково-порівняльним підходом, справедлива вартість нерухомості оцінюється на основі порівнюваних операцій та рекламних оголошень. Ринково-порівняльний підхід базується на принципі заміщення, згідно з яким потенційний покупець не буде платити за майно більше, ніж йому коштуватиме придбання подібного майна. Ці значення коригуються з урахуванням відмінностей у таких ключових атрибутах, як розмір нерухомості та якість

внутрішньої обробки. Найважливішими вхідними даними у цьому підході до оцінки є ціна за квадратний метр (Рівень 3 в ієрархії справедливої вартості).

**Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, що не обліковуються за справедливою вартістю.** До депозитів до запитання, поточних рахунків без певного строку погашення та депозитів терміном більше ніж 91 день застосовуються норми МСФЗ 9 та формується резерв кредитного ризику. Справедлива вартість боргових інструментів, що не котируються на активному ринку, оцінюється шляхом дисконтування майбутніх грошових потоків із використанням ставок, які в даний час доступні для боргових інструментів з подібними умовами, кредитним ризиком та строками до погашення.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року справедлива вартість фінансових інструментів Групи, які не обліковуються за справедливою вартістю у консолідованому звіті про фінансовий стан, відображені з урахуванням резерву кредитного збитку або ж за вартістю, що наближається до їх балансової вартості (Рівень 3 за рівнями ієрархії справедливої вартості, за винятком грошових коштів та їх еквівалентів та депозитів в банках, класифікованих як Рівень 2).

## **29. Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки**

Для цілей оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» встановлює такі категорії фінансових активів, до кожного з яких застосовуються свої правила оцінки та визнання прибутків та збитків:

- (а) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток;
- (б) боргові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- (в) інструменти капіталу, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід
- (г) фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року всі фінансові активи Групи були включені до категорії «за амортизованою вартістю», за винятком інвестицій в державні облігації України та гарантійних внесків до Моторного (транспортного) страхового бюро України. Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року інвестиції в державні облігації України та гарантійні внески до Моторного (транспортного) страхового бюро України включені до категорії фінансових активів, які відображаються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року всі фінансові зобов'язання Групи були обліковані за амортизованою вартістю.

## **30. Операції з пов'язаними сторонами**

Сторони зазвичай вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна сторона має можливість контролювати іншу або може мати значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

У звітному періоді Компанія не проводила операцій з материнською компанією та не мала залишків за ними.

Розкриття інформації щодо операцій із пов'язаними особами за 2025 та 2024 роки подано нижче.

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року залишки за операціями з пов'язаними сторонами були такими:



**ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**

**Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року**

	31 грудня 2025 р.		31 грудня 2024 р.	
	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
<i>У тисячах гривень</i>				
<b>Активи:</b>				
Активи за контрактами перестраховання	100 300	-	32 441	-
Інша дебіторська заборгованість	23	-	35	-
<b>Зобов'язання:</b>				
Зобов'язання за страховими контрактами	2 028	-	10 200	697
Зобов'язання за контрактами перестраховання	4 116	-	12 899	-
Нарахування, резерви та інші зобов'язання:				
- забезпечення під інші виплати працівникам	-	54 181	-	49 407
- забезпечення під виплати керівництву на основі акцій	-	314 380	-	184 310
- забезпечення на виплату відпусток працівникам	-	6 870	-	7 068
Інші зобов'язання	3 140	-	4 416	-

Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за 2025 та 2024 роки були наступними:

	2025 рік			2024 рік		
	Компанії під спільним контролем	Материнська компанія	Ключовий управлінський персонал	Компанії під спільним контролем	Материнська компанія	Ключовий управлінський персонал
<i>У тисячах гривень</i>						
Дохід від страхування	9 887	-	350	15 194	-	436
Вартість перестраховання	(84 375)	-	-	(78 844)	-	-
Витрати на страхові послуги	(13 671)	-	(607)	(9 081)	-	-
Відшкодування витрат на страхові послуги перестраховиками	7 068	-	-	18 331	-	-
Інші страхові операційні витрати	(3 617)	-	(268 374)	(4 592)	-	(229 016)
<i>в т.ч. витрати з виплат на основі акцій</i>	-	-	(150 436)	-	-	(110 653)

Операційні витрати за операціями з основним управлінським персоналом складаються з компенсації основному управлінському персоналу, що включає заробітну плату у розмірі 45 854 тисячі гривень (у 2024 році – 42 274 тисячі гривень), короткострокові премії у розмірі 60 194 тисячі гривень (у 2024 році – 67 826 тисяч гривень), внески на соціальне страхування у розмірі 2 864 тисячі гривень (у 2024 році – 1 972 тисячі гривень), витрати на схеми виплат на основі акцій, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами у розмірі 150 436 тисяч гривень (у 2024 році – 110 653 тисячі гривень) та винагороду Наглядової ради у розмірі 9 026 тисяч гривень (у 2024 році – 6 291 тисяча гривень).

**31. Події після закінчення звітного періоду**

Після 31 грудня 2025 року не відбулося жодних подій, інформація про які вимагає розкриття в цій фінансовій звітності.



**Документ підписано у сервісі Вчасно (початок)**

FFHU IFRS conso FS 2025\_UKR\_29.05.2026.pdf



Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги  
до фінансової звітності»

Підприємство :	<b>ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»</b>	Дата (рік, місяць, число)	01 січня 2025 р.
Територія	Київ	за ЄДРПОУ	43163736
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8038500000
Вид економічної діяльності	інша професійна, наукова та технічна діяльність, н. в. і. г.	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників	<u>1289</u>	за КВЕД	74.90
Адреса, телефон уповноваженої особи НФГ	01133 КИЇВ, бульвар Лесі Українки, 9. тел.: 044 2816150		

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**КОНСОЛІДОВАНИЙ БАЛАНС**  
(Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2025 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	284,342	338,085
первісна вартість	1001	420,340	494,412
накопичена амортизація	1002	135,998	156,327
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	140,848	153,155
первісна вартість	1011	363,848	396,111
знос	1012	223,000	242,956
Інвестиційна нерухомість	1015	13,639	14,346
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	13,639	14,346
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	1,113,713	615,451
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	2,060	2,764
Відстрочені податкові активи	1045	30,841	37,656
Гудвіл	1050	101,126	101,126
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	370,103	534,965
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом	1095	<b>2,056,672</b>	<b>1,797,548</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	1,850	1,324
Виробничі запаси	1101	1,850	1,324

ЕЛЕКТРОННИЙ ПІДПИС  
МУЗИЧКО ОЛЕКСІЙ  
БАСИЛЬОВИЧ  
ЄДРПОУ/ІПН  
43163736  
Підписано у Вчасно

Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховання	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2,743	7,758
з бюджетом	1135	2,783	3,134
у тому числі з податку на прибуток	1136	2,278	2,680
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	9,342	19,019
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	171,278	252,344
Поточні фінансові інвестиції	1160	3,067,811	3,555,514
Гроші та їх еквіваленти	1165	1,509,559	2,950,997
Готівка	1166	1	0
Рахунки в банках	1167	1,509,558	2,950,997
Витрати майбутніх періодів	1170	698	1,712
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	815,821	594,729
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-409	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	830,076	454,621
резервах незароблених премій	1183	-13,846	140,108
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	<b>5,581,885</b>	<b>7,386,531</b>
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>7,638,557</b>	<b>9,184,079</b>
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	793,912	793,912
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	215,656	215,656
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415	13,125	90,593
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2,949,688	3,713,409
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	<b>3,972,381</b>	<b>4,813,570</b>
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515	40,640	38,349
Довгострокові забезпечення	1520	184,311	224,049
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	184,311	224,049
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530	3,114,273	3,627,331
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	59,632	44,639
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	1,602,802	1,453,706
резерв незароблених премій	1533	1,451,839	2,128,986
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595	<b>3,339,224</b>	<b>3,889,729</b>
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		

Музичко Олександр Валентинович  
 Підписано у Вчасно

Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	29,204	30,208
товари, роботи, послуги	1615	33,934	35,631
розрахунками з бюджетом	1620	30,785	55,795
у тому числі з податку на прибуток	1621	30,747	54,803
розрахунками зі страхування	1625	111	2,276
розрахунками з оплати праці	1630	1,569	5,058
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	25	11
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	5,230	11,098
Поточні забезпечення	1660	225,950	316,664
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	144	24,039
Усього за розділом III	1695	<b>326,952</b>	<b>480,780</b>
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>7,638,557</b>	<b>9,184,079</b>

Керівник

Музичко Олексій Васильович

\_\_\_\_\_  
(підпис)

Головний бухгалтер

не передбачено

\_\_\_\_\_  
(підпис)



Документ підписано у сервісі Вчасно (початок)  
Консолідований Баланс 2025.pdf

**Документ підписано у сервісі Вчасно (продовження)**  
Консолідований Баланс 2025.pdf

Документ відправлено (20113829): 14:18 29.05.2026  
Документ отримано (20113829): 14:18 29.05.2026

**Відправник документу**

**Електронний підпис**

14:18 29.05.2026

ЄДРПОУ/ІПН: 43163736

Юр. назва: ТОВ "ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. УКРЕЙН ХОЛДІНГЗ"

Директор: МУЗИЧКО ОЛЕКСІЙ ВАСИЛЬОВИЧ

Час перевірки КЕП/ЕЦП: 14:18 29.05.2026

Статус перевірки сертифікату: Сертифікат діє

Серійний номер: 3В1В2А08000000000000000000000000000001

Тип підпису: кваліфікований

Тип сертифікату: кваліфікований

Підприємство : ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ
01 січня 2025 р.
43163736

**Консолідований звіт про фінансові  
результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 12 місяців 2025 року**

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	8,177,992	6,527,858
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестраховування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(2,916,251)	(2,672,008)
Валовий:			-
прибуток	2090	<b>5,261,741</b>	<b>3,855,850</b>
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	48,932	
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	30,950	205,200
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(227,922)	(182,907)
Витрати на збут	2150	(3,053,005)	(2,421,020)
Інші операційні витрати	2180	(1,582,483)	(976,076)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(27,621)	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	<b>478,213</b>	<b>481,047</b>
збиток	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	676,091	587,775
Інші доходи	2240	5,717	14,156
Дохід від благодійної діяльності	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(107,826)	(106,085)

Електронний підпис  
МІХАЙЛО  
ОЛЕКСІЙ  
ВАСИЛЬОВИЧ  
ІДР/ЄДРПОУ/МП  
43163736  
Підписано у Вчасно

Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(26,539)	(7,960)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	<b>1,025,656</b>	<b>968,933</b>
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(184,467)	(173,472)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	<b>841,189</b>	<b>795,461</b>
збиток	2355	-	-
<b>II. СУКУПНИЙ ДОХІД</b>			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	<b>841,189</b>	<b>795,461</b>
<b>III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ</b>			
Матеріальні затрати	2500	16,108	15,250
Витрати на оплату праці	2505	788,844	473,060
Відрахування на соціальні заходи	2510	124,979	84,976
Амортизація	2515	93,583	79,955
Інші операційні витрати	2520	3,839,896	2,926,762
Разом	2550	<b>4,863,410</b>	<b>3,580,003</b>
<b>IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ</b>			
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Музичко Олексій Васильович

\_\_\_\_\_  
(підпис)

Головний бухгалтер

не передбачено

\_\_\_\_\_  
(підпис)



Документ підписано у сервісі Вчасно (початок)

**Документ підписано у сервісі Вчасно (продовження)**  
Консолідований звіт про фінансові результати 2025.pdf

Документ відправлено (20113829): 14:19 29.05.2026  
Документ отримано (20113829): 14:19 29.05.2026

**Відправник документу**

**Електронний підпис**

14:19 29.05.2026

ЄДРПОУ/ІПН: 43163736

Юр. назва: ТОВ "ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ"

Директор: МУЗИЧКО ОЛЕКСІЙ ВАСИЛЬОВИЧ

Час перевірки КЕП/ЕЦП: 14:19 29.05.2026

Статус перевірки сертифікату: Сертифікат діє

Серійний номер: 3В1В2А08000000000000000000000000000001

Тип підпису: кваліфікований

Тип сертифікату: кваліфікований

Дата (рік, місяць, число)

01 січня 2025 р.

КОДИ

43163736

Підприємство : ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»

за ЄДРПОУ

Консолідований звіт про власний  
за 12 місяців 2025 року

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрова ний капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподіле ний прибуток (непокрити й збиток)	Неоплачени й капітал	Вилучений капітал	Інші резерви	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>793,912</b>	-	<b>215,656</b>	-	<b>2,962,813</b>	-	-	-	<b>3,972,381</b>
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	0	-	-	-	0
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>793,912</b>	-	<b>215,656</b>	-	<b>2,962,813</b>	-	-	-	<b>3,972,381</b>
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	841,189	-	-	-	841,189
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	841,189	-	-	0	841,189
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>793,912</b>	-	<b>215,656</b>	-	<b>3,804,002</b>	-	-	<b>0</b>	<b>4,813,570</b>

Керівник

Музичко Олексій Васильович

(підпис)

Головний бухгалтер

не передано

(підпис)

Документ підписано у сервісі Вчасно (початок)  
Консолідований звіт про власний капітал 2025.pdf



Підприємство : ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ
01 січня 2025 р.
43163736

**Консолідований звіт про рух грошових коштів**  
**(за прямим методом)**  
**за 12 місяців 2025 року**

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005		3
у тому числі податку на додану вартість	3006		-
Цільового фінансування	3010	3,164	3,007
надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	20,593	3,616
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	130,999	52,205
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	2	5
Надходження від операційної оренди	3040	1,221	1,072
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	9,044,503	7,030,565
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	1,198,533	352,826
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(3,270,936)	(2,539,180)
Праці	3105	(660,858)	(557,933)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(147,200)	(117,754)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(619,553)	(515,477)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(407,697)	(364,452)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(693)	(409)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(211,145)	(150,602)
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(3,447,810)	(2,767,278)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(1,198,539)	(442,375)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>1,054,119</b>	<b>503,302</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1,694,531	1,940,647
необоротних активів	3205	2,746	924
Надходження від отримання:			
відсотків	3215	560,378	487,329
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	1,325	330

Музичко  
Васильович  
ЄДРПОУ/ІПН  
43163736  
Знайдено у Вчасно

Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	4,189,716	1,507,146
Витрачання на придбання:		-	-
фінансових інвестицій	3255	(1,590,786)	(1,441,680)
необоротних активів	3260	(124,477)	(124,580)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	(2,700)	(1,169)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(4,333,593)	(1,761,236)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	<b>397,140</b>	<b>607,711</b>
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		-	-
Надходження від:		-	-
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:		-	-
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(29,040)	(27,682)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(29,040)	(27,682)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	<b>1,422,219</b>	<b>1,083,331</b>
Залишок коштів на початок року	3405	<b>1,509,579</b>	<b>408,434</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	24,406	17,814
Залишок коштів на кінець року	3415	<b>2,956,204</b>	<b>1,509,579</b>

Керівник

Музичко Олексій Васильович

\_\_\_\_\_  
(підпис)

Головний бухгалтер

не передбачено

\_\_\_\_\_  
(підпис)



Документ підписано у сервісі Вчасно (початок)

