

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

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

31 грудня 2024 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.....	25
7. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	26
8. Депозити в банках.....	27
9. Інвестиції у боргові цінні папери.....	28
10. Інша дебіторська заборгованість.....	29
11. Обладнання та інші основні засоби.....	30
12. Нематеріальні активи.....	31
13. Гудвіл.....	31
14. Поточне зобов'язання з податку на прибуток та податку на страхові премії.....	32
15. Інша кредиторська заборгованість.....	32
16. Орендні зобов'язання.....	33
17. Нарахування, забезпечення та інші зобов'язання.....	34
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.....	46
23. Інші страхові операційні витрати.....	47
24. Витрати з податку на прибуток.....	47
25. Управління фінансовими та страховими ризиками.....	48
26. Управління капіталом.....	53
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 2024 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 2024 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 Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”, які стосуються нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог 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 тоді, коли це стане можливим. 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 і фінансову інформацію Групи станом на 31 грудня 2024 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 помилок.

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, - Вишневецький Віктор Анатолійович.

ТОВ АФ „Прайсвотерхаус Куперс (Аудит)“

ТОВ АФ „Прайсвотерхаус Куперс (Аудит)“
Ідентифікаційний код 21603903
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів
аудиторської діяльності 0152

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

м. Київ, Україна

26 травня 2025 року

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

У тисячах гривень	Прим.	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	1 509 559	408 417
Депозити в банках	8	1 274 491	1 006 332
Інвестиції у боргові цінні папери	9	2 907 033	3 189 950
Активи за страховими контрактами	18	4 324	2 545
Активи за контрактами перестрахування	18	811 497	787 348
Інша дебіторська заборгованість	10	534 682	394 991
Інвестиційна нерухомість		13 639	9 289
Обладнання та інші основні засоби	11	140 848	142 132
Нематеріальні активи	12	284 342	199 614
Гудвіл	13	101 126	101 126
Відстрочений податковий актив		30 841	16 021
Передплата з податку на прибуток		2 278	2 277
Інші активи		23 897	34 725
ВСЬОГО АКТИВІВ		7 638 557	6 294 767
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	19	793 912	793 912
Додатковий капітал		215 656	215 656
Нерозподілений прибуток		2 962 812	2 167 351
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		3 972 380	3 176 919
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Зобов'язання за страховими контрактами	18	3 113 054	2 660 837
Зобов'язання за контрактами перестрахування	18	1 220	28 270
Інша кредиторська заборгованість	15	26 699	44 882
Орендні зобов'язання	16	69 844	65 284
Поточне зобов'язання з податку на прибуток	14	30 747	28 446
Нарахування, забезпечення та інші зобов'язання	17	424 613	290 129
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		3 666 177	3 117 848
ВСЬОГО КАПІТАЛУ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		7 638 557	6 294 767

Затверджено до випуску керівництвом 26 травня 2025 року.

Музичко Олексій Васильович



Директор

ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»**Консолідований звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід**

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	2024 рік	2023 рік
Дохід від страхування	20	6 664 147	5 513 311
Витрати на страхові послуги	20	(5 703 565)	(4 647 223)
Вартість перестрахування	20	(251 965)	(250 722)
Відшкодування витрат на страхові послуги перестраховиками	20	(7 770)	20 289
Результат страхових послуг		700 847	635 655
Фінансові витрати від випущених страхових контрактів	21	(120 956)	(108 772)
Фінансові доходи від утримуваних контрактів перестрахування	21	31 566	34 451
Чистий результат страхової діяльності		611 457	561 334
Процентні доходи від фінансових активів, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	22	186 819	225 639
Процентні доходи від фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	22	413 834	283 944
Прибуток/(збиток) від переоцінки фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	22	36 014	80 110
Інвестиційні витрати	22	(13 418)	(9 441)
Чисті (витрати)/ доходи за очікуваними кредитними збитками від фінансових активів	22	(12 007)	(15 871)
Чистий дохід від інвестиційної нерухомості	22	5 226	750
Прибуток за вирахуванням збитку від курсових різниць від інвестицій	22	172 025	57 455
Чистий результат інвестиційної діяльності		788 493	622 586
Інші страхові операційні витрати	23	(395 925)	(286 001)
Фінансові витрати		(8 781)	(7 179)
Чисті інші витрати		(26 311)	(31 452)
Прибуток до оподаткування		968 933	859 288
Витрати з податку на прибуток	24	(173 472)	(147 637)
ПРИБУТОК ЗА РІК		795 461	711 651
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		795 461	711 651

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

	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<i>У тисячах гривень</i>				
Залишок на 1 січня 2023 року (за попередньою звітністю)	793 912	215 656	1 470 632	2 480 200
Коригування нерозподіленого прибутку минулих років*	-	-	(14 932)	(14 932)
Перерахований залишок на 1 січня 2023 року*	793 912	215 656	1 455 700	2 465 268
Прибуток за рік	-	-	711 651	711 651
Всього сукупного доходу за рік	-	-	711 651	711 651
Залишок на 31 грудня 2023 року	793 912	215 656	2 167 351	3 176 919
Залишок на 31 грудня 2023 року (за попередньою звітністю)	793 912	215 656	2 182 283	3 191 851
Коригування нерозподіленого прибутку минулих років*	-	-	(14 932)	(14 932)
Перерахований залишок на 1 січня 2024 року*	793 912	215 656	2 167 351	3 176 919
Прибуток за рік	-	-	795 461	795 461
Всього сукупного доходу за рік	-	-	795 461	795 461
Залишок на 31 грудня 2024 року	793 912	215 656	2 962 812	3 972 380

*Докладну інформацію наведено у Примітці 3.

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

У тисячах гривень	Прим.	2024 рік	2023 рік
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
- отриманих страхових премій		7 030 566	5 785 920
- компенсацій страхових виплат від перестраховиків		7 874	61 337
- відсотків за депозитами та поточними рахунками		129 483	126 229
- отриманих регресів		151 591	124 125
- оренди інвестиційної нерухомості		1 071	886
- інші надходження*		411 509	235 050
Витрачання на оплату:			
- премій, сплачених перестраховикам		(271 024)	(378 763)
- страхових вимог і витрат та врегулювання страхових вимог		(2 636 472)	(2 152 311)
- аквізиційних витрат		(2 108 354)	(1 692 041)
- адміністративних та інших операційних витрат (за вирахуванням витрачань на оплату працівникам)		(268 446)	(166 039)
- працівникам		(557 933)	(465 565)
- зобов'язань з податку на прибуток		(180 126)	(130 341)
- зобов'язань з податку на дохід за договорами страхування		(184 325)	(156 846)
- зобов'язань з інших податків і зборів та відрахувань на соціальні заходи		(268 405)	(221 839)
- відсотків сплачених	16	(8 761)	(7 180)
- інші витрачання*		(635 489)	(456 468)
Розміщення коштів у Моторному (транспортному) бюро України		(33 513)	(116 574)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		579 246	389 580
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів і нематеріальних активів		(124 581)	(83 357)
Надходження від продажу основних засобів		1 254	8 826
Придбання боргових цінних паперів		(1 441 680)	(3 208 802)
Надходження від погашення та продажу боргових цінних паперів		1 940 648	2 028 384
Відсотки отримані від інвестицій у боргові цінні папери		416 103	323 824
Повернення депозитів з кредитних установ		1 833 374	1 514 953
Розміщення депозитів у кредитних установах		(2 085 178)	(1 756 167)
Інші надходження/витрачання від інвестиційної діяльності		(1 169)	2 079
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		538 771	(1 170 260)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Погашення зобов'язань з оренди – основна сума		(25 716)	(25 629)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		(25 716)	(25 629)
Вплив зміни валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		17 814	4 538
Чистий рух грошових коштів та їх еквівалентів за звітний період		1 110 115	(801 771)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року (до вирахування оціночного резерву під очікувані кредитні збитки)		409 217	1 210 988
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року (до вирахування оціночного резерву під очікувані кредитні збитки)	7	1 519 332	409 217

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 2024 року та за 2024 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 та 2023 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. Виконавчий директор Fairfax Financial Holdings Limited, пан Прем Ватса, прямо та опосередковано володіє 43,3% акцій статутного капіталу Fairfax Financial Holdings Limited, та здійснює суттєвий вплив на Fairfax Financial Holdings Limited (станом на 31 грудня 2023 року – частка володіння складала 43,9%). Станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року 30% Компанії належать Європейському банку реконструкції та розвитку (ЄБРР).

Протягом 2024 та 2023 років не відбувалося змін у складі учасників Компанії. 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 2024 року до складу Наглядової ради входили:

Посада	ПІБ
Голова Наглядової ради	Пан Жан Клотьер
Член Наглядової ради, незалежний член	Пан Віллем Вінаєндтс
Член Наглядової ради	Пан Прасун Сінгал
Член Наглядової ради	Пан Петер Чакварі

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 2024 роу та 2023 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 2024 року	31 грудня 2023 року	
Дочірні компанії:				
ТДВ «АРКС Лайф»	Страхування життя	99.99%	99.99%	Україна
ПрАТ «Страхова компанія «АРКС»	Страхування, інше, ніж страхування життя	99.99%	99.99%	Україна
ПрАТ «Страхова компанія «Універсальна»	Страхування, 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

Українська економіка має риси, притаманні ринкам, що розвиваються, і на її розвиток значною мірою впливають фіскальна та грошово-кредитна політика, прийнята урядом, а також розвиток правового, регуляторного та політичного середовища, яке швидко змінюється.

Протягом періоду, охопленого цією консолідованою фінансовою звітністю, і станом на дату випуску звітності, військові дії, що виникли внаслідок вторгнення Росії в Україну, розпочатого 24 лютого 2022 року, все ще тривають у східних і південних регіонах України вздовж лінії фронту. Деякі міста та селища в цих районах залишаються тимчасово окупованими, тоді як Росія проводить періодичні обстріли по всій території України. У 2024 році російські війська продовжили наступ на східному фронті, зосередившись переважно на своїх наступальних діях. Станом на 31 грудня 2024 року Крим та більшість територій Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей все ще перебувають під окупацією, там тривають активні військові дії, хоча з 2022 року серйозних переміщень лінії фронту не було. В Україні продовжується мобілізація до ЗСУ, що негативно впливає на ринок праці та на компанії і галузі, які не відповідають критеріям бронювання працівників чоловічої статі від мобілізації. У 2024 році Росія продовжила атакувати цивільну інфраструктуру, зокрема намагаючись завдати шкоди українським морським портовим об'єктам та портовим об'єктам на річці Дунай з моменту виходу з чорноморської зернової угоди у липні 2023 року, що тимчасово скоротило експортний потенціал України. Незважаючи на ці події, з серпня 2023 року експорт морським транспортом було відновлено, тоді як наприкінці 2023 року з'явилися додаткові складності для транспортування наземним транспортом через страйки польських перевізників, які блокували пункти пропуску на кордоні з Україною. Ситуація залишається напруженою, вона впливає не лише на українську, а й на міжнародну економіку, і її подальший вплив та тривалість важко передбачити та кількісно оцінити.

Після початку повномасштабної війни Національний банк України (далі – “НБУ”) відмовився від політики таргетування інфляції та підвищив ключову процентну ставку до 25% станом на 3 червня 2022 року. Протягом 2023 року та першої половини 2024 року, у зв'язку зі зниженням інфляції разом з іншими факторами, НБУ здійснював поступове зниження процентної ставки до 13%, що стало ефективним з червня 2024 року. У другій половині 2024 року зростання споживчих цін перевищило прогноз НБУ. Щоб забезпечити стійкість валютного ринку, утримати інфляційні очікування під контролем і поступово знизити інфляцію до цілі 5%, НБУ підвищив ключову процентну ставку до 13,5% з 13 грудня 2024 року. Ставка була додатково підвищена до 14,5% з 24 січня 2025 року і до 15,5% з 7 березня 2025 року. Рівень інфляції в Україні за 2024 рік склав 12% (2023: 5,1%) за даними, опублікованими Державною службою статистики України.

Реальний ВВП України зріс на 2,9% у 2024 році, за даними НБУ. Сповільнення зростання з 5,3% у 2023 році було обумовлено меншими врожайми, слабшим, ніж очікувалося, зовнішнім попитом, посиленнями бойовими діями та російськими авіаційними атаками, а також нестачею електроенергії. Враховуючи ризики безпеки та складну ситуацію на ринку праці, НБУ переглянув прогноз зростання ВВП на 2025 рік у бік зниження до 3,6%. Однак базовий сценарій передбачає поступове повернення до нормальних економічних умов із очікуваним зростанням до 4% у 2026-2027 роках.

3 жовтня 2023 року Національний банк України перейшов до режиму керованого плаваючого обмінного курсу, після скасування режиму фіксованого курсу, запровадженого у відповідь на військове вторгнення в Україну. У межах цього режиму офіційний обмінний курс визначається на основі ринкових ставок у міжбанківських операціях, а не встановлюється безпосередньо Національним банком.

У 2024 році НБУ продовжував політику поступового пом'якшення обмежень, запроваджених після вторгнення Росії в Україну. Зокрема, 3 травня 2024 року НБУ впровадив новий пакет заходів валютної лібералізації. Ці заходи були спрямовані на покращення умов ведення бізнесу, підтримку економічного відновлення та залучення нових інвестицій в країну. Однією з змін було те, що з 13 травня 2024 року бізнесам дозволено репатріювати нові дивіденди, зароблені з 1 січня 2024 року, з місячним лімітом у 1 млн євро. Серед інших змін було надання можливості погашення відсотків за "старими" зовнішніми кредитами, які не були прострочені станом на 24 лютого 2022 року, послаблення обмежень на погашення "нових" зовнішніх кредитів, скасування валютних обмежень на

імпорт послуг. У липні 2024 року НБУ продовжив вводити подальші заходи лібералізації. Зокрема, було дозволено компаніям репатріювати дивіденди для обслуговування купонів за єврооблігаціями за умови, що компанія є гарантом за єврооблігаціями, випущеними її материнською компанією або компанією під спільним контролем. Лібералізаційні зусилля у вересні 2024 року дозволили українським компаніям (які є гарантами за єврооблігаціями) виплачувати за кордон дивіденди своїм материнським компаніям у розмірі, що покриває купонні платежі за період з 24 лютого 2022 року до 9 липня 2024 року.

Доходність до погашення ("YtM") за доларовими єврооблігаціями уряду України (з терміном погашення 5 років) суттєво знизилася протягом 2024 року в результаті успішної реструктуризації суверенного державного боргу і становила 14,6% станом на 31 грудня 2024 року порівняно з 50,6% станом на 31 грудня 2023 року. Водночас доходність за гривневими внутрішніми суверенними облігаціями України (з терміном погашення 5 років) становила 15% станом на 31 грудня 2024 року (18% станом на 31 грудня 2023 року).

Від початку війни бюджет України зазнає дефіциту, який фінансується міжнародною фінансовою допомогою, національними запозиченнями та прямою монетизацією дефіциту НБУ як заходом останньої інстанції. Україна отримала майже 42 мільярди доларів США міжнародної допомоги у 2024 році, що є надзвичайно важливим для спроможності України продовжувати боротьбу проти агресії, фінансувати бюджетний дефіцит та поточні виплати за боргами. Міжнародні резерви України зросли на 8% до 43,8 мільярдів доларів США станом на 1 січня 2025 року.

Війна з Росією та шкода, яка завдається Україні щодня, є значним фактором невизначеності. Станом на дату затвердження цієї консолідованої фінансової звітності керівництво Групи не має можливості у повному обсязі оцінити остаточний вплив цього вторгнення в Україну на співробітників, фінансовий стан та результати діяльності Групи. Група також не може прогнозувати тривалість війни, можливість посилення її інтенсивності або вплив міграції на свою діяльність.

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 перестрахування, 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 всіх 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 12¹ 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 2024 року ще не опубліковано і процес подання консолідованої фінансової звітності за 2024 рік ще не ініційовано. Керівництво Групи планує підготувати пакет консолідованої звітності у форматі iXBRL за 2024 рік та подати його після усунення обставин, що перешкоджають звітуванню.

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 представляє 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) представлений 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 консультаційні, 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.

Коригування раніше поданої звітності. Після випуску консолідованої фінансової звітності за

2023 рік, керівництвом Групи виявлено коригування за попередні періоди в розрахунках зі страховими агентами, що призвело до того, що певна сума аквізиційних витрат була визнана у некоректному періоді та суми, що підлягають сплаті страховим агентам, були занижені станом на 31 грудня 2023 року та 1 січня 2023 року. Відповідно до МСБО 8, виявлена помилка була виправлена ретроспективно, порівняльні показники були скориговані належним чином.

Нижче показаний вплив виправлення на консолідований звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2023 року:

У тисячах гривень	31 грудня 2023 року		
	За попередньою звітністю	Вплив виправлення	Після виправлення
КАПІТАЛ			
Нерозподілений прибуток	2 182 283	(14 932)	2 167 351
ВСЬОГО КАПІТАЛУ	3 191 851	(14 932)	3 176 919
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Зобов'язання за страховими контрактами	2 645 905	14 932	2 660 837
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	3 102 916	14 932	3 117 848
ВСЬОГО КАПІТАЛУ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	6 294 767	-	6 294 767

Нижче показаний вплив виправлення на консолідований звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2022 року:

У тисячах гривень	31 грудня 2022 року		
	За попередньою звітністю	Вплив виправлення	Після виправлення
КАПІТАЛ			
Нерозподілений прибуток	1 470 632	(14 932)	1 455 700
ВСЬОГО КАПІТАЛУ	2 480 200	(14 932)	2 465 268
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Зобов'язання за страховими контрактами	2 287 511	14 932	2 302 443
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	2 797 348	14 932	2 812 280
ВСЬОГО КАПІТАЛУ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	5 277 548	-	5 277 548

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 2024 року, гривень	31 грудня 2023 року, гривень
1 долар США	42,0390	37,9824
1 євро	43,9266	42,2079

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 облігації України та інвестиції у корпоративні облігації.

Інвестиції у державні облігації України віднесено у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Група управляє цими інвестиціями на основі справедливої вартості з використанням інформації про справедливую вартість для оцінки ефективності інвестицій і прийняття інвестиційних рішень. Група класифікує свої інвестиції у державні облігації 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 облігації 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 облігації 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

Опції на подовження та припинення оренди передбачені у низці договорів оренди будівель та автомобілів 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. Опції 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 IT-обладнання та невеликі предмети офісних меблів, вартість яких не перевищує 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 елементу 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 елементу, 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. Зареєстрований 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 визначених чистих активах або на зміні справедливої вартості визначених і невизначених 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 реалізовувати, 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 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 перестрахування

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 перестрахування), що випущені Групою.

Утримувані контракти перестрахування. Контракти переданого перестрахування не звільняють Групу від її зобов'язання, пов'язаного з базовими страховими контрактами. Утримувані контракти перестрахування 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 перестрахування 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 перестрахування, які передбачають пропорційне покриття, визнаються з пізнішої із дат початку періоду покриття за контрактом перестрахування та первісного визнання базових страхових контрактів.

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

Після визнання страхових контрактів і утримуваних контрактів перестрахування 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 перестрахування 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 перестрахування. 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 перестрахування 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 перестрахування, які відповідають критеріям застосування спрощеного методу. Активи, утримувані за страховими контрактами та контрактами перестрахування, 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 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 кожную 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 вимогами. Зміна балансу очікуваних регресів протягом звітного періоду коригує величину страхової вимоги за звітний період.

Утримувані контракти перестрахування

Первісна оцінка. При первісному визнанні кожної групи страхових контрактів балансова вартість активу на залишок покриття оцінюється у розмірі премій, сплачених (тобто премій, переданих у перестрахування) при первісному визнанні, з коригуванням на комісійні винагороди за передачу в перестрахування, 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 перестрахування. 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 перестрахування, 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 перестрахування як сторно відшкодування збитків і вилучаються з вартості перестрахування.

Подальша оцінка. Балансова вартість групи утримуваних контрактів перестрахування на кожную 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 перестрахування 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 перестрахування, 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 перестрахуванні, але не може перевищувати частку компоненту збитків від обтяжливої групи базових контрактів, яку Група очікує відшкодувати за рахунок утримуваних контрактів перестрахування.

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 аквізиційних 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:

- вивільнення 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 відображатимуться 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, пошті, 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 війну агресію в Україні. Негайно після цього урядом України було введено військовий 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 військових дій або на тимчасово окупованих територіях.

Станом на 31 грудня 2024 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. Усі перестраховики, перед якими компанії Групи мали на початок року заборгованість за преміями з перестрахування, були поінформовані про мораторій на міжнародні валютні операції. Станом на 31 грудня 2024 року компанії Групи погасили всі заборгованості щодо оплати перестрахових премій, тому затримка чи перенесення дати виплати премій із перестрахування не мало впливу на продовження перестрахування та виконання Групою своїх зобов'язань.

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

- 1) прогнозується подальший ріст продажів у 2025 році внаслідок зосередження на роботі з підтримки і розширення існуючого бізнесу в основних напрямках – КАСКО, ОСЦВП, добровільне медичне страхування, страхування від нещасних випадків та авіастрахування;
- 2) прогнозується певне підвищення збитковості у 2025 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 IT-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 існує суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Групи, який 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 наявності у Групі достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом щонайменше наступних дванадцяти місяців з дати цієї консолідованої фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

З урахуванням цих та інших заходів керівництво Групи дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки консолідованої фінансової звітності є доцільним.

Випущені страхові контракти та утримувані контракти перестрахування

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 чи мають інші обмеження вхідних параметрів або даних, тоді застосовуються постмоделльні 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 2024 р.			Станом на 31 грудня 2023 р.		
	Євро	Долари США	Гривні	Євро	Долари США	Гривні
1	2,38%	4,64%	14,59%	3,38%	5,00%	16,13%
2	2,21%	4,57%	15,43%	2,43%	4,52%	18,69%
3	2,43%	4,82%	15,08%	2,29%	4,40%	18,61%
4	2,64%	5,00%	13,87%	2,46%	4,43%	15,98%
5	2,83%	5,14%	12,23%	2,64%	4,50%	12,67%

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%-75%. Для продуктів КАСКО та медичного страхування значення довірчої вірогідності застосовується на рівні 65%. Для всіх інших продуктів у портфелі Групи з наявною статистикою страхових вимог застосовується значення 75%. За необхідності, Група може визначати альтернативний вид ймовірного розподілу, рівень довірчої вірогідності, а також узагальнену 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 облігації 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 облігацій 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.

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 ґрунтовані 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 заохочення, 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 2024 року, проте не мали впливу на Групу:

- **Зміни МСФЗ 16 «Оренда: зобов'язання з оренди в операції продажу з подальшою зворотною орендою» (опубліковані 22 вересня 2022 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2024 року або після цієї дати).**
- **Класифікація зобов'язань як поточних або непоточних – зміни МСБО 1 (первісно опубліковані 23 січня 2020 року і в подальшому змінені 15 липня 2020 року та 31 жовтня 2022 року; остаточно вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2024 року або після цієї дати).**
- **Зміни МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» і МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації: механізми фінансування постачальників» (опубліковані 25 травня 2023 року).**

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 2025 року чи після цієї дати, або у пізніших періодах. Група не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

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).

Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 (опубліковані 30 травня 2024 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2025 року або після цієї дати).

з 1 січня 2026 року або після цієї дати).

Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (опубліковані у липні 2024 року і вступають у силу 1 січня 2026 року).

Зміни 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).

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).

МСФЗ 14 "Відстрочені рахунки тарифного регулювання" (опублікований 30 січня 2014 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).

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» (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'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); та
- дорацьованих 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, окрім МСФЗ 18, не матимуть суттєвого впливу на Групу.

7. Грошові кошти та їх еквіваленти

У тисячах гривень	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Кошти на поточних рахунках та рахунках до запитання	740 495	373 420
Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	778 836	35 791
Грошові кошти в касі	1	6
Резерв під очікувані кредитні збитки	(9 773)	(800)
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	1 509 559	408 417

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. 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	740 495	769 063	1 509 558
uaB+ і нижче	-	-	-
Всього грошових коштів та їх еквівалентів, без грошових коштів в касі	740 495	769 063	1 509 558

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2023 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у Примітці 25.

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на поточних рахунках та рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
uaAAA-uaA	372 620	35 291	407 911
uaB+ і нижче	-	500	500
Всього грошових коштів та їх еквівалентів, без грошових коштів в касі	372 620	35 791	408 411

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

Станом на 31 грудня 2024 року Група мала залишки у 6 банках-контрагентах (на 31 грудня 2023 року – 5 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 730 409 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року – 350 806 тисяч гривень), або 99% від загальної суми коштів на поточних рахунках та рахунках до запитання (на 31 грудня 2023 року – 94%).

Станом на 31 грудня 2024 року Група мала залишки короткострокових депозитів у 7 банках-контрагентах (на 31 грудня 2023 року – у 1 банку-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 763 494 тисячі гривень (на 31 грудня 2023 року – 11 300 тисяч гривень), або 98% від загальної суми короткострокових депозитів (на 31 грудня 2023 року – 32%).

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 2024 року та 2023 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у Примітці 25.

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
- uaAAA-uaA	1 294 018	1 024 459
- uaB+ і нижче	456	-
Резерв під очікувані кредитні збитки	(19 983)	(18 127)
Всього депозитів в банках	1 274 491	1 006 332

Аналіз депозитів в банках за валютами представлений у Примітці 25.

Станом на 31 грудня 2024 року процентну ставку за депозитами у гривні встановлено у діапазоні від 7% до 15% річних (станом на 31 грудня 2023 року: у діапазоні від 9% до 18% річних) залежно від дати розміщення та строків погашення.

Станом на 31 грудня 2024 року процентну ставку за депозитами у доларах США встановлено у діапазоні від 0.01% до 3% річних (на 31 грудня 2023 року: у діапазоні від 0.01% до 4% річних) залежно від дати розміщення та строків погашення.

Станом на 31 грудня 2024 року процентну ставку за депозитами у євро встановлено у розмірі 1,25% річних (станом на 31 грудня 2023 року – 1,25% річних).

Станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року депозити в банках є короткостроковими.

Всі депозити в банках є не простроченими.

Депозити в банках не мають забезпечення.

Станом на 31 грудня 2024 року Група мала залишки у 19 банках-контрагентах (на 31 грудня 2023 року – 16 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 1 181 120 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року – 963 002 тисячі гривень), або 93% від загальної суми депозитів в банках (на 31 грудня 2023 року – 93%).

9. Інвестиції у боргові цінні папери

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Державні облігації України	2 886 933	3 179 095
Корпоративні облігації	20 907	10 855
Резерв під очікувані кредитні збитки	(807)	-
Всього інвестицій у боргові цінні папери	2 907 033	3 189 950

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 торгівельній системі України (ПФТС), Українській біржі, Фондовій біржі «Перспектива».

Інвестиції в державні облігації України облігації включають лише 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 2024 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у гривні, – 2025-2028 роки, дохідність до погашення – 14.66%-22.14% (на 31 грудня 2023 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у гривні, – 2024-2027 роки, дохідність до погашення – 10.05%-26%).

Станом на 31 грудня 2024 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у доларах США, – 2025-2036 роки, дохідність до погашення – 2.43%-12.77% (на 31 грудня 2023 року строк погашення державних облігацій, деномінованих у доларах США, – 2024-2027 роки, дохідність до погашення – 3.06%-11.21%%).

Станом на 31 грудня 2024 року строк погашення державних облігацій України, деномінованих у євро, – 2025 рік, дохідність до погашення – 1,38% (на 31 грудня 2023 року строк погашення державних облігацій України, деномінованих у євро, – 2024 рік, дохідність до погашення – 2,15%).

Станом на 31 грудня 2024 року строк погашення корпоративних облігацій, деномінованих у гривні, – 2025-2026 роки, дохідність до погашення – 16% - 24% (на 31 грудня 2023 року - строк погашення корпоративних облігацій, деномінованих у гривні, – 2024 рік, дохідність до погашення – 24%).

Станом на 31 грудня 2024 року кредитний рейтинг довгострокових боргових зобов'язань України в національній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить CCC+ (на 31 грудня 2023 року – рейтинг CCC+). Станом на 31 грудня 2024 року кредитний рейтинг довгострокових боргових зобов'язань України в іноземній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить CC (на 31 грудня 2023 року – рейтинг CCC).

Станом на 31 грудня 2024 року кредитний рейтинг короткострокових боргових зобов'язань України в національній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить C (на 31 грудня 2023 року – рейтинг CCC+). Станом на 31 грудня 2024 року кредитний рейтинг короткострокових боргових зобов'язань України в іноземній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить C (на 31 грудня 2023 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 2024 року сформовано в сумі 807 тисяч гривень (станом на 31 грудня 2023 року не формувався у зв'язку з несуттєвістю).

Утримувані Групою 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 2024 року становить C (на 31 грудня 2023 року – рейтинг CCC+ за оцінкою рейтингового агентства S&P).

10. Інша дебіторська заборгованість

У тисячах гривень	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Гарантійні внески до Моторного (транспортного) страхового бюро України (МТСБУ)	379 444	297 159
Дебіторська заборгованість за розрахунками з медичними закладами та гарантійними фондами	135 475	97 703
Дебіторська заборгованість за розрахунками по комісійній винагороді	18 094	3 274
Інша дебіторська заборгованість	7 570	2 427
Резерв під кредитні збитки	(5 901)	(5 572)
Всього дебіторської заборгованості, у тому числі дебіторської заборгованості за страховою діяльністю	534 682	394 991

Інша дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року незабезпечена.

Рівні кредитного ризику гарантійних внесків до МТСБУ приблизно дорівнюють рейтингу України, який за оцінкою рейтингового агентства S&P станом на 31 грудня 2024 року становить С (на 31 грудня 2023 року - рейтинг С за оцінкою рейтингового агентства S&P).

Нижче поданий аналіз дебіторської заборгованості, у тому числі дебіторської заборгованості за страховою діяльністю, за кредитною якістю станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року:

У % від валової вартості (у тисячах гривень)	31 грудня 2024 р.				31 грудня 2023 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%	18 094	-	18 094	0%	3 274	-	3 274
Всього дебіторської заборгованості за розрахунками по комісійній винагороді	-	18 094	-	18 094	-	3 274	-	3 274
Дебіторська заборгованість за розрахунками з медичними закладами та за гарантійними фондами								
- поточна	0%	130 529	-	130 529	0%	93 232	-	93 232
- прострочена більш ніж на 90 днів	100%	4 946	(4 946)	-	100%	4 471	(4 471)	-
Всього дебіторської заборгованості за розрахунками з медичними закладами та за гарантійними фондами	-	135 475	(4 946)	130 529	-	97 703	(4 471)	93 232
Інша дебіторська заборгованість								
- поточна	0%	6 615	-	6 615	0%	1 326	-	1 326
- прострочена більш ніж на 90 днів		955	(955)	-		1 101	(1 101)	-
Усього іншої дебіторської заборгованості	-	7 570	(955)	6 615	-	2 427	(1 101)	1 326
Усього дебіторської заборгованості	-	161 139	(5 901)	155 238	-	103 404	(5 572)	97 832

Станом на 31 грудня 2024 року Група визнавала резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 5 901 тисяча гривень (на 31 грудня 2023 року – 5 572 тисячі 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 2023 року	55 854	94 224	35 495	6 362	135 272	327 207
Накопичений знос на 1 січня 2023 року	(34 690)	(70 374)	(33 619)	-	(69 214)	(207 897)
Балансова вартість на 1 січня 2023 року	21 164	23 850	1 876	6 362	66 058	119 310
Надходження	4,781	6,230	1,347	16,824	48,782	77,964
Переведення до іншої категорії	9 368	7 116	1 591	(18 075)	-	-
Вибуття	(9 642)	(3 622)	(4 362)	(5 111)	(39 782)	(62 519)
Первісна вартість на 31 грудня 2023 року	60 361	103 948	34 071	-	144 272	342 652
Амортизаційні відрахування	(8,158)	(8,809)	(2,925)	-	(19,100)	(38,992)
Вибуття	7,528	3,537	4,357	-	30,947	46,369
Накопичений знос на 31 грудня 2023 року	(35 320)	(75 646)	(32 187)	-	(57 367)	(200 520)
Балансова вартість на 31 грудня 2023 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)
Первісна вартість на 31 грудня 2024 року	66 908	108 510	36 302	-	152 127	363 847
Амортизаційні відрахування	(8 894)	(8 883)	(2 833)	-	(24 916)	(45 526)
Вибуття	3 840	2 440	845	-	15 922	23 047
Накопичений знос на 31 грудня 2024 року	(40 374)	(82 089)	(34 175)	-	(66 361)	(222 999)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 року	26 534	26 421	2 127	-	85 766	140 848

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

<i>У тисячах гривень</i>	Всього
Первісна вартість на 1 січня 2023 року	236 805
Накопичений знос на 1 січня 2023 року	(78 172)
Балансова вартість на 1 січня 2023 року	158 633
Надходження	72 062
Вибуття	(4 799)
Первісна вартість на 31 грудня 2023 року	304 070
Амортизаційні відрахування	(29 422)
Вибуття	3 140
Накопичений знос на 31 грудня 2023 року	(104 456)
Балансова вартість на 31 грудня 2023 року	199 614
Надходження	119 262
Вибуття	(2 992)
Первісна вартість на 31 грудня 2024 року	420 340
Амортизаційні відрахування	(34 463)
Вибуття	2 921
Накопичений знос на 31 грудня 2024 року	(135 998)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 року	284 342

Станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року нематеріальні активи Групи включали програмне забезпечення та придбані ліцензії.

13. Гудвіл

Нижче показані зміни гудвілу в результаті придбання дочірніх компаній:

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Валова балансова вартість на 1 січня	101 126	101 126
Балансова вартість на 1 січня	101 126	101 126
Балансова вартість на 31 грудня	101 126	101 126
Валова балансова вартість на 31 грудня	101 126	101 126
Балансова вартість на 31 грудня	101 126	101 126

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:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
ПрАТ «СК «АРКС»	27 505	27 505
ПрАТ «СК «Універсальна»	73 621	73 621
Загальна балансова вартість гудвілу	101 126	101 126

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 2024 року та 2023 року не відбулось знецінення в жодній ОГГК.

Станом на 31 грудня 2024 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 2024 року становила 26.6% (на 31 грудня 2023 року – 30.26%). 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 прогнози розрахунки. Ці бюджети та прогнози 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 розраховувало 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 відшкодовуваної суми одиниці, що генерує грошові кошти, оскільки малоімовірно, 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 та податку на страхові премії

Станом на 31 грудня 2024 року Група має зобов'язання зі сплати податку на прибуток за результатами діяльності у 2024 фінансовому році у розмірі 30 747 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року – у розмірі 28 446 тисяч гривень).

Поточне зобов'язання з податку на прибуток включене до поточних зобов'язань станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року.

Поточне зобов'язання з податку на страхові премії станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року включене до зобов'язань за страховими контрактами.

15. Інша кредиторська заборгованість

Група здійснює перестрахові операції, переважно з перестраховиками-нерезидентами, які характеризуються високим рейтингом фінансової надійності.

Нижче поданий аналіз сум, що підлягають сплаті перестраховикам, за строком погашення:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Страхове відшкодування та викупна сума до виплати	2 173	10 274
Кредиторська заборгованість інша	1 761	4 985
Аванси, отримані від страхувальників	22 765	29 623
Всього сум, що підлягають сплаті перестраховикам	26 699	44 882

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 2024 року та 2023 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>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Короткострокові орендні зобов'язання	29 204	24 010
Довгострокові орендні зобов'язання	40 640	41 274
Всього зобов'язань з оренди	69 844	65 284

Загальна сума грошових платежів за орендою у 2024 році склала 34 481 тисяча гривень з врахуванням процентних витрат за зобов'язаннями з оренди, за 2023 рік – 32 790 тисяч гривень.

Процентні витрати за орендними зобов'язаннями, включені до фінансових витрат у 2024 році, склали 8 761 тисяча гривень, а у 2023 році – 7 180 тисяч 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 2024 року та 2023 року:

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня	65 285	49 670
Грошові потоки	(34 481)	(32 790)
Нараховані проценти	8 761	7 180
Укладання нових контрактів оренди	20 873	33 883
Розірвання контрактів оренди	(14 361)	(12 069)
Переоцінка орендних зобов'язань, пов'язана з модифікацією оренди та зміною інших умов	21 437	18 539
Курсові різниці	2 330	872
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня	69 844	65 285

У таблиці далі показані орендні зобов'язання за строком погашення, що залишився. 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 2024 року та 2023 року за строками погашення на основі недисконтованих грошових потоків:

<i>У тисячах гривень</i>	Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	
	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
До запитання та до 1 місяця	3 132	2 678
Від 1 до 3 місяців	6 046	5 363
Від 3 до 12 місяців	27 148	23 966
Від 12 місяців до 5 років	43 088	45 862
Понад 5 років	-	-
Всього майбутніх платежів	79 414	77 869

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:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
<i>Інші фінансові зобов'язання</i>		
Нарахування за іншими витратами і платежами	60 399	50 547
Поточні зобов'язання з оплати праці	1 679	1 503
Інші поточні зобов'язання	1 191	593
Всього інших фінансових зобов'язань	63 269	52 643
<i>Інші нефінансові зобов'язання</i>		
Зобов'язання з інших виплат працівникам	117 278	105 373
Зобов'язання з виплат керівництву на основі акцій	184 310	73 658
Забезпечення на виплату відпусток працівникам	43 418	41 864
Забезпечення під судові позови	16 316	16 310
Зобов'язання за податками, крім податку на прибуток та податку на страхові премії	22	281
Всього інших нефінансових зобов'язань	361 344	237 486
Всього нарахувань, забезпечень та інших зобов'язань	424 613	290 129

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 2024 року та 2023 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 2024 року, буде використана до кінця 2025 року. Забезпечення під виплати керівництву на основі акцій очікується до використання у 2026-2029 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 2024 року та 2023 року всі нарахування, забезпечення та інші зобов'язання Групи є поточними зобов'язаннями, окрім забезпечень під виплати керівництву на основі акцій, які є непоточними.

У сумі нарахування та забезпечень протягом 2024 року 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
Балансова вартість на 1 січня 2023 року	34 643	99 283	16 000	26 534	176 460
Відрахування до резерву, віднесені на прибуток або збиток	46 222	139 296	310	47 124	232 952
Використання/сторнування резерву	(39 001)	(133 206)	-	-	(172 207)
Балансова вартість на 31 грудня 2023 року	41 864	105 373	16 310	73 658	237 205
Відрахування до резерву, віднесені на прибуток або збиток	54 930	171 761	6	110 652	337 349
Використання/сторнування резерву	(53 376)	(159 856)	-	-	(213 232)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 року	43 418	117 278	16 316	184 310	361 322

Виплати на основі акцій. У лютому 2021 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 договірного права брати участь у плані чи отримувати будь-які гарантовані виплати.

У лютому 2022 року, лютому 2023 року і лютому 2024 року 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 2027 року, лютий 2028 року та лютий 2029 року відповідно).

Протягом 2024 і 2023 років Група мала наступні схеми виплат на основі акцій:

Схема	План компенсаційних виплат на основі акцій (2021-2026)	План компенсаційних виплат на основі акцій (2022-2027)	План компенсаційних виплат на основі акцій (2023-2028)	План компенсаційних виплат на основі акцій (2024-2029)
Характер схеми	«Фантомні» акції	«Фантомні» акції	«Фантомні» акції	«Фантомні» акції
Період набуття права	Набуття права на всі винагороди настає за період п'яти років	Набуття права на всі винагороди настає за період п'яти років	Набуття права на всі винагороди настає за період п'яти років	Набуття права на всі винагороди настає за період п'яти років
Класифікація за МСФЗ 2	Розрахунок грошовими коштами	Розрахунок грошовими коштами	Розрахунок грошовими коштами	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 сплив 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 2024 і 31 грудня 2023 року не було набуто права на жодну винагороду.

Кількість наданих винагород подано у таблиці далі:

	2024 рік	2023 рік
Кількість винагород, наданих станом на 1 січня	4 584	3 571
Кількість винагород, наданих за період	578	1 013
Кількість винагород, наданих станом на 31 грудня	5 162	4 584

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 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Зобов'язання з виплат на основі акцій		
Загальна балансова вартість зобов'язання з виплат на основі акцій,		
розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами	184 310	73 658
Поточна частина зобов'язання з виплат на основі акцій	17 624	-
Довгострокова частина зобов'язання з виплат на основі акцій	166 686	73 658

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:

Витрати	2024 рік	2023 рік
Схеми виплат, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами	110 652	47 124
Всього витрат	110 652	47 124

18. Узгодження активів та зобов'язань за страховими контрактами та контрактами перестрахування

Зобов'язання та активи Групи за страховими контрактами та утримуваними контрактами перестрахування станом на 31 грудня 2024 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 перестрахування, які є активами</i>				
Випущені страхові контракти	-	-	4 324	4 324
Актив на залишок періоду покриття (ARC)	-	-	1 304	1 304
Актив за страховими вимогами (AIC)	-	-	3 020	3 020
Утримувані контракти перестрахування	691 264	144	120 089	811 497
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
Всього контрактів, балансова вартість яких є активами	691 264	144	124 413	815 821
<i>Балансова вартість страхових контрактів та контрактів перестрахування, які є зобов'язаннями</i>				
Випущені страхові контракти	2 242 286	84 160	786 608	3 113 054
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
Утримувані контракти перестрахування	1 782	-	(562)	1 220
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)
Всього контрактів, балансова вартість яких є зобов'язанням	2 244 068	84 160	786 046	3 114 274

Зобов'язання та активи Групи за страховими контрактами та утримуваними контрактами перестраховування станом на 31 грудня 2023 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>				
Випущені страхові контракти	-	-	2 545	2 545
Актив на залишок періоду покриття (ARC)	-	-	2 545	2 545
Актив за страховими вимогами (AIC)	-	-	-	-
Утримувані контракти перестраховування	686 494	185	100 669	787 348
Актив/ (зобов'язання) на залишок періоду покриття (ARC)	(21 237)	(754)	5 462	(16 529)
Актив за страховими вимогами (AIC)	707 731	939	95 207	803 877
Всього контрактів, балансова вартість яких є активами	686 494	185	103 214	789 893
<i>Балансова вартість страхових контрактів та контрактів перестраховування, які є зобов'язаннями</i>				
Випущені страхові контракти	2 003 943	59 073	597 821	2 660 837
Зобов'язання на залишок періоду покриття (LRC)	847 940	42 322	325 139	1 215 401
Зобов'язання за страховими вимогами (LIC)	1 156 003	16 751	272 682	1 445 436
Утримувані контракти перестраховування	11 457	-	16 813	28 270
Зобов'язання на залишок періоду покриття (LRC)	15 356	465	16 812	32 633
Зобов'язання/ (актив) за страховими вимогами (LIC)	(3 899)	(465)	1	(4 363)
Всього контрактів, балансова вартість яких є зобов'язаннями	2 015 400	59 073	614 634	2 689 107

ТОВ «ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ»

Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2024 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	Компонент ризику	
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
Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня	1 193 845	-	1 404 708	40 423	2 638 976
Дохід від страхування	(6 636 566)	-	-	-	(6 636 566)
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
Всього витрат на страхові послуги	2 511 302	18 671	3 124 549	24 161	5 678 683
Всього результату страхових послуг	(4 125 264)	18 671	3 124 549	24 161	(957 883)
Чисті фінансові витрати за випущеними страховими контрактами	-	-	116 036	4 920	120 956
Вплив валютних коливань	(553)	-	-	-	(553)
Загальні зміни у звітті про фінансові результати	(4 125 817)	18 671	3 240 585	29 081	(837 480)
Грошові потоки:					
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)
Всього грошових потоків	4 404 611	-	(3 109 402)	-	1 295 209
Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня	1 464 510	18 671	1 532 853	69 504	3 085 538
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 звітті про рух грошових коштів, на суму взаємозаліку отриманих премій із сплаченою винагородою страховим агентам.

** Ці суми не відповідають суммам у звітті 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).

У сумах активів та зобов'язань за страховими контрактами, які оцінюються з використанням підходу на основі розподілу премії (РАА) в 2023 році відбулись наступні зміни:

У тисячах гривень	Зобов'язання на залишок покриття	Зобов'язання за страховими вимогами		Всього
		За виключенням компоненту збитку	Теперішня вартість майбутніх грошових потоків Компонент ризику	
Активи за страховими контрактами станом на 1 січня	(19 042)	7 200	-	(11 842)
Зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня	953 389	1 297 733	32 853	2 283 975
Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 1 січня	934 347	1 304 933	32 853	2 272 133
Дохід від страхування	(5 481 441)	-	-	(5 481 441)
Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги	-	2 649 399	33 456	2 682 855
Амортизація аквізиційних витрат	2 070 057	-	-	2 070 057
Зміна резерву і зняття коригування ризику за вимогами за попередній рік	-	(107 062)	(26 633)	(133 695)
Всього витрат на страхові послуги	2 070 057	2 542 337	6 823	4 619 217
Всього результату страхових послуг	(3 411 384)	2 542 337	6 823	(862 224)
Чисті фінансові витрати за випущеними страховими контрактами	-	105 150	5 583	110 733
Вплив валютних коливань	(329)	-	-	(329)
Загальні зміни у звіті про фінансові результати	(3 411 713)	2 647 487	12 406	(751 820)
Грошові потоки:				
Одержані премії*	5 842 518	-	-	5 842 518
Вимоги та інші сплачені витрати на страхові послуги**	-	(2 547 712)	-	(2 547 712)
Аквізиційні грошові потоки**	(2 170 343)			(2 170 343)
Всього грошових потоків	3 672 175	(2 547 712)	-	1 124 463
Чисті зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня	1 193 845	1 404 708	40 423	2 638 976
Активи за страховими контрактами станом на 31 грудня	(2 545)	-	-	(2 545)
Зобов'язання за страховими контрактами станом на 31 грудня	1 196 390	1 404 708	40 423	2 641 521

* 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 суммам 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).

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		
Активи за страховими контрактами на початок періоду	-	-	-	-
Зобов'язання за страховими контрактами на початок періоду	19 011	-	305	19 316
Сальдо на початок періоду	19 011	-	305	19 316
Доходи від страхування:				
- Визнання CSM за наданими послугами	(2 084)	-	-	(2 084)
- Зміна коригування на ризик для нефінансового ризик, термін дії якого закінчився	(114)	-	-	(114)
Очікувані понесені витрати на страхові послуги:				
Страхові відшкодування	(1 425)	-	-	(1 425)
Витрати на обслуговування страхових контрактів	(642)	-	-	(642)
Повернення страхових аквізиційних грошових потоків	(23 316)	-	-	(23 316)
Загальні доходи від страхування	(27 581)	-	-	(27 581)
Витрати на страхові послуги:				
- 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
Всього витрат на страхові послуги	23 316	173	1 393	24 882
Загальний результат від страхових послуг за страховими контрактами	(4 265)	173	1 393	(2 699)
Фінансові витрати за страховими контрактами	-	-	-	-
- 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
Всього фінансових витрат за страховими контрактами	3 052	-	22	3 074
Загальний вплив на прибуток або збиток	(1 213)	173	1 415	375
Грошові потоки (Фактичні грошові потоки за період)				
- 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)
Всього грошових потоків	5 104	-	(1 583)	3 521
Чисте сальдо на кінець періоду	22 902	173	117	23 192
Активи за страховими контрактами на кінець періоду	-	-	-	-
Зобов'язання за страховими контрактами на кінець періоду	22 902	173	117	23 192

Рух зобов'язань щодо укладених страхових контрактів, які оцінюються з використанням загальної моделі оцінки (GMM), протягом 2023 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		
Активи за страховими контрактами на початок періоду	-	-	-	-
Зобов'язання за страховими контрактами на початок періоду	17 807	-	662	18 469
Сальдо на початок періоду	17 807	-	662	18 469
Доходи від страхування:				
- Визнання CSM за наданими послугами	(2 593)	-	-	(2 593)
- Зміна коригування на ризик для нефінансового ризик, термін дії якого закінчився	(249)	-	32	(217)
Очікувані понесені витрати на страхові послуги:				
Страхові відшкодування	(2 162)	-	-	(2 162)
Витрати на обслуговування страхових контрактів	(546)	-	-	(546)
Повернення страхових аквізиційних грошових потоків	(26 352)	-	-	(26 352)
Загальні доходи від страхування	(31 902)	-	32	(31 870)
Витрати на страхові послуги:				
- Страхові відшкодування	-	-	708	708
- Витрати на обслуговування страхових контрактів	-	-	673	673
- Інші рухи, пов'язані з поточними послугами	-	-	(105)	(105)
- Амортизація страхових аквізиційних грошових потоків	26 352	-	-	26 352
- Зміни, пов'язані з минулими послугами	-	-	378	378
Всього витрат на страхові послуги	26 352	-	1 654	28 006
Загальний результат від страхових послуг за страховими контрактами	(5 550)	-	1 686	(3 864)
Фінансові витрати за страховими контрактами	-	-	-	-
- Вплив та зміни у часі часової вартості грошей та фінансового ризику	1 508	-	94	1 602
- Курсові різниці на зміну балансової вартості груп страхових контрактів	531	-	-	531
Всього фінансових витрат за страховими контрактами	2 039	-	94	2 133
Загальний вплив на прибуток або збиток	(3 511)	-	1 780	(1 731)
Грошові потоки (Фактичні грошові потоки за період)				
- Сплачені премії та податок на премії	15 459	-	-	15 459
- Виплачені страхові відшкодування та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційні компоненти	-	-	(2 137)	(2 137)
- Страхові аквізиційні грошові потоки	(10 744)	-	-	(10 744)
Всього грошових потоків	4 715	-	(2 137)	2 578
Чисте сальдо на кінець періоду	19 011	-	305	19 316
Активи за страховими контрактами на кінець періоду	-	-	-	-
Зобов'язання за страховими контрактами на кінець періоду	19 011	-	305	19 316

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

** Ці суми не відповідають суммам 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).

У сумах активів та зобов'язань утримуваними контрактами перестрахування в 2023 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	Компонент ризику	
Активи за контрактами перестрахування станом на 1 січня	(12 690)	774 252	408	761 970
Зобов'язання за контрактами перестрахування станом на 1 січня	(160 948)	21 989	178	(138 781)
Чисті активи за контрактами перестрахування станом на 1 січня	(173 638)	796 241	586	623 189
Вартість перестрахування	(250 722)	-	-	(250 722)
Відшкодування страхових вимог та інших витрат на страхові послуги	-	73 562	813	74 375
Зміна резерву і зняття коригування ризику за вимогами за попередній рік	-	(53 559)	(527)	(54 086)
Всього відшкодування витрат на страхові послуги від перестраховиків	-	20 003	286	20 289
Чистий результат перестрахування	(250 722)	20 003	286	(230 433)
Чистий фінансовий дохід від утримуваних контрактів перестрахування	-	34 416	35	34 451
Вплив валютних коливань та інше	(2 839)	217		(2 622)
Загальні зміни у звіті про фінансові результати	(253 561)	54 636	321	(198 604)
Грошові потоки:				
Премії, сплачених перестраховикам	379 003	-	-	379 003
Вимоги та інші витрати на страхові послуги, відшкодовані перестраховиками **	-	(44 243)	-	(44 243)
Всього грошових потоків	379 003	(44 243)	-	344 760
Чисті активи за контрактами перестрахування станом на 31 грудня	(49 162)	807 333	907	759 078
Активи за контрактами перестрахування станом на 31 грудня	(16 529)	803 022	855	787 348
Зобов'язання за контрактами перестрахування станом на 31 грудня	(32 633)	4 311	52	(28 270)

* Ці суми не відповідають сумам у звіті про рух грошових коштів через включення до премій, сплачених перестраховикам, вказаних у таблиці вище, додаткової брокерської винагороди.

** 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 2024 року та 31 грудня 2023 року усі активи за контрактами перестрахування 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.

Інформацію 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 2024 року складає 793 912 тисячі гривень (на 31 грудня 2023 року – 793 912 тисячі гривень).

Учасники Компанії станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року складають:

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

Протягом 2024 та 2023 років змін у складі учасників не відбувалось.

Протягом 2024 і 2023 років Компанія не оголошувала і не виплачувала дивіденди.

20. Результат страхових послуг та послуг перестрахування

Дохід від страхування Групи за 2024 та 2023 роки подано у таблиці далі:

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Доходи за страховими контрактами, що оцінюються згідно з підходом на основі розподілу премії (РАА)	6 636 567	5 481 441
Доходи за страховими контрактами, що оцінюються згідно загальної моделі оцінки (GMM):	27 580	31 870
<i>Визнання контрактної сервісної маржі (CSM) за наданими послугами</i>	2 083	2 593
<i>Зміни в коригуванні на нефінансовий ризик</i>	114	217
<i>Очікувані витрати на страхові послуги, понесені протягом періоду</i>	2 067	2 708
<i>Відшкодування страхових аквізиційних грошових потоків</i>	23 316	26 352
Всього доходів від страхування	6 664 147	5 513 311

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 2024 та 2023 роки:

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Витрати за понесеними збитками:	(2 742 084)	(2 209 626)
Амортизація страхових аквізиційних витрат, включаючи:	(2 961 481)	(2 437 597)
<i>Комісійна винагорода страхових агентів</i>	(2 101 786)	(1 711 187)
<i>Податок на дохід за договорами страхування</i>	(180 569)	(152 781)
<i>Адміністративні витрати та інше</i>	(679 126)	(573 629)
Всього витрат на страхові послуги	(5 703 565)	(4 647 223)

У таблиці нижче представлені витрати Групи за утримуваними договорами перестрахування:

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Премії, передані у перестрахування	(251 965)	(250 722)
Передані збитки	11 191	38 317
Витрати на послуги перестрахування	(18 961)	(18 028)
Всього чистих (витрат)/доходів за договорами перестрахування	(259 735)	(230 433)

21. Фінансові витрати за страховими контрактами та контрактами перестрахування

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Відсотки, нараховані за страховими контрактами	(118 049)	(104 019)
Курсові різниці	(2 907)	(4 753)
Фінансові витрати за випущеними страховими контрактами	(120 956)	(108 772)
Відсотки, нараховані за контрактами перестрахування	31 566	31 053
Курсові різниці	-	3 398
Фінансовий дохід від утримуваних контрактів перестрахування	31 566	34 451
Чисті фінансові витрати за страховими контрактами та контрактами перестрахування	(89 390)	(74 321)

22. Інвестиційні доходи та інвестиційні витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Процентні доходи від фінансових активів, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:	186 819	225 639
- Процентні доходи за банківськими депозитами і грошовими коштами та їх еквівалентами	183 212	223 864
- Процентні доходи за інвестиціями у боргові цінні папери, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	3 607	1 775
Процентні доходи від фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:	413 834	283 944
- Процентні доходи за інвестиціями у боргові цінні папери, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	364 457	249 083
- Інвестиційний дохід від МТСБУ	49 377	34 861
Чистий прибуток від переоцінки фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	36 014	80 110
Чистий дохід від інвестиційної нерухомості	5 226	750
Результат зміни резерву очікуваних кредитних збитків	(12 007)	(15 871)
Інвестиційні витрати	(13 418)	(9 441)
Прибуток за вирахуванням збитку від курсових різниць від інвестицій	172 025	57 455
Чистий результат інвестиційної діяльності	788 493	622 586

23. Інші страхові операційні витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Витрати на оплату праці	270 230	195 863
ІТ-витрати	35 642	18 103
Рекламно-маркетингові послуги	22 638	22 110
Професійні послуги	17 838	13 821
Знос та амортизація	13 434	12 674
Витрати на відрядження та представницькі витрати	6 984	10 873
Матеріальні витрати	6 902	6 881
Витрати на утримання та обслуговування приміщень та авто	4 986	2 715
Витрати на податки, крім податку на прибуток	856	941
Витрати на оренду	96	826
Інші страхові операційні (доходи)/ витрати	16 319	1 194
Всього адміністративних та інших операційних витрат	395 925	286 001

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:

<i>У тисячах гривень</i>	2024 рік	2023 рік
Поточний податок	182 049	148 855
Відстрочений податок	(8 577)	(1 218)
Витрати з податку на прибуток	173 472	147 637

Зобов'язання за сплатою поточного податку на прибуток включене до складу поточних зобов'язань станом на 31 грудня 2024 року та 2023 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 2024-2023 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	2024 рік	2023 рік
Прибуток до оподаткування	968 933	859 288
Теоретична сума податку на прибуток за встановленою законом ставкою податку 18% (у 2023 році – 18%)	174 408	154 672
Неоподатковуваний дохід	(936)	(7 035)
Витрати з податку на прибуток за рік	173 472	147 637

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 2024 та 2023 роках був таким:

	31 грудня 2022 року	Віднесено на прибуток або збиток	31 грудня 2023 року	Віднесено на прибуток або збиток	31 грудня 2024 року
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування:					
Забезпечення та інші зобов'язання	14 079	(102)	13 977	14 952	28 929
Інші різниці	692	1 352	2 044	(132)	1 912
Відстрочений податковий актив	14 771	1 250	16 021	14 820	30 841

Станом на 31 грудня 2024 та 2023 року актив із відстроченого податку на прибуток був включений до складу необоротних активів. Керівництво очікує, що відстрочений податковий актив станом на 31 грудня 2024 року буде повністю реалізований до кінця 2029 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 перестрахуванням, 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, 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

Такі рейтинги 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;
- Переконливі 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 2024 та 2023 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 перестрахування у консолідованому звіті про фінансовий стан.

При подальшій оцінці на основі інформації про вірогідність дефолту, наявній на кожну 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 у разі банків без 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 S&P Global Ratings Credit Research&Insights станом на 31 грудня 2023 та Moody's Investors Service станом на 31 грудня 2024 року, спеціалізовану інформацію аналітичних рейтингових агентств.

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 2024 року:

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

У поданій нижче таблиці наведений аналіз валютного ризику Групи станом на 31 грудня 2023 року:

У тисячах гривень	Гривні	Долари США	Євро	Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти	328 841	55 612	23 964	408 417
Депозити в банках	887 227	115 948	3 157	1 006 332
Інвестиції у боргові цінні папери	1 825 669	1 351 302	12 979	3 189 950
Інша дебіторська заборгованість	394 991	-	-	394 991
Активи за страховими контрактами	142	2 403	-	2 545
Активи за контрактами перестраховування	739 337	7 881	40 130	787 348
Всього монетарних фінансових та страхових активів	4 176 207	1 533 146	80 230	5 789 583
Інша кредиторська заборгованість	15 259	-	-	15 259
Зобов'язання з оренди	39 394	25 890	-	65 284
Інші фінансові зобов'язання	38 819	3 210	10 614	52 643
Зобов'язання за страховими контрактами	2 596 843	7 939	56 055	2 660 837
Зобов'язання за контрактами перестраховування	25 073	3 197	-	28 270
Всього монетарних фінансових та страхових зобов'язань	2 715 388	40 236	66 669	2 822 293
Чиста балансова позиція	1 460 819	1 492 910	13 561	2 967 290

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:

У тисячах гривень	31 грудня 2024 року Вплив на прибуток або збиток та капітал	31 грудня 2023 року Вплив на прибуток або збиток та капітал
Зміцнення долара США на 20%	303 372	244 837
Послаблення долара США на 10%	(151 686)	(122 419)
Зміцнення євро на 20%	3 919	2 224
Послаблення євро на 10%	(1 960)	(1 112)

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.

Якби станом на 31 грудня 2024 року процентні ставки були на 100 базисних пунктів нижче (у 2023 році – на 100 базисних пунктів нижче) при незмінності всіх інших змінних, прибуток за рік був би на 22 389 тисяч гривень (у 2023 році – на 23 909 тисяч гривень) більше, у зв'язку зі збільшенням справедливої вартості фінансових активів, облікованих за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки.

Якби станом на 31 грудня 2024 року процентні ставки були на 100 базисних пунктів вище (у 2023 році – на 100 базисних пунктів вище) при незмінності всіх інших змінних, прибуток за рік був би на 21 709 тисяч гривень (у 2023 році – на 23 985 тисяч гривень) менше у зв'язку зі зменшенням справедливої вартості фінансових активів з фіксованою процентною ставкою, облікованих за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки.

Нижче в таблиці показані процентні ставки на відповідну звітну дату на підставі звітів, які аналізує ключовий управлінський персонал Групи. Стосовно цінних паперів, процентні ставки являють собою доходність до погашення, яка базується на ринкових котируваннях станом на звітну дату.

% річних	2024 рік		2023 рік	
	Гривні	Долари США	Гривні	Долари США
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти (депозити короткострокові)	9,8	1,3	6,8	1,5
Депозити	10,6	1,3	12,9	0,8
Інвестиції у боргові цінні папери (корткострокові)	16,3	3,0	17,0	4,6
Інвестиції у боргові цінні папери (довгострокові)	16,1	8,1	19,0	4,7

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 страховальників (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 2024 року та 2023 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 2024 року та 31 грудня 2023 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 андерайтингу 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 перестрахування. Група прагне диверсифікувати діяльність з перестрахування, використовуючи як контракти облігаторного перестрахування, так і контракти факультативного перестрахування.

Група здійснює страхову діяльність виключно в Україні, переважно всі страхові контракти укладаються в українських гривнях (окрім контрактів із нерезидентами 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 неврегульованих вимогах на 5%, для того щоб проаналізувати ефект змін в оцінках резерву збитків по неврегульованих вимогах;
- збільшення курсу іноземних валют на 10% (для таких видів страхування як авіастрахування, зелена 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 нефінансовий ризик) та зміни в порівнянні з базовим сценарієм є несуттєвою станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 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 2024 року (включаючи вимоги, встановлені Національним банком України Постановою №201 «Про затвердження Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика» від 29.12.2023 року зі змінами та доповненнями) та станом на 31 грудня 2023 року (включаючи вимоги, встановлені Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг у Положенні № 850 про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика).

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 перестраховання складає 527 460 тисяч доларів США, власне утримання Компанії – 53 тисячі доларів США. Страховими контрактами та контрактами перестраховання, 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 тлумачитися 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.

З 1 січня 2023 року страхові компанії України згідно з законодавством зобов'язані застосовувати 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. Також відсутні офіційні роз'яснення чи рекомендації українських податкових органів щодо потенційного відображення переходу на облік за новим стандартом у податковому обліку. Враховуючи відсутність у податковому законодавстві чітко сформульованих вимог переходу на облік у відповідності до МСФЗ 17 та подальшим застосуванням його положень, ми бачимо підстави стверджувати, що Група застосувала підхід, який за існуючих обставин є максимально збалансованим. Проте ми не можемо гарантувати, що податкові органи України та/або інших держав погодяться з підходами, застосованими компаніями, і не намагатимуться їх оскаржити.

Залежно від подальшого формування практики і змін у позиції податкових органів або судів, наша оцінка ризиків може потребувати перегляду у подальших періодах.

Трансфертне ціноутворення. У 2024 році суттєвих змін в українських правилах трансфертного ціноутворення не було. Вартісні критерії для визнання операцій контрольованими залишаються незмінними з 2017 року. 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.

У 2024 році набули чинності Накази Міністерства фінансів України, що передбачають внесення змін до форми та Порядку складання Звіту про контрольовані операції, а також додатку ТЦ до Податкової декларації з податку на прибуток підприємств. Такі зміни для компаній Групи удосконалять контроль за дотриманням умов контрольованих операцій принципу «витягнутої руки», а також зменшать додаткове навантаження внаслідок звернень до її контролюючих органів з метою отримання додаткової інформації щодо повноти відображення контрольованих операцій.

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 Група 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 посилатися 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 2024 року та 2023 року обліковуються за справедливою вартістю, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку, були оцінені з використанням порівняльних даних ринку.

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.

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 2024 року та 2023 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 2024 року та 31 грудня 2023 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 2024 року та 2023 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 2024 року та 2023 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 2024 та 2023 роки подано нижче.

Станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року залишки за операціями з пов'язаними сторонами були такими:

	31 грудня 2024 р.		31 грудня 2023 р.	
	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
<i>У тисячах гривень</i>				
Активи:				
Активи за контрактами перестрахування	32 441	-	27 913	-
Інша дебіторська заборгованість	35	-	29	-
Зобов'язання:				
Зобов'язання за страховими контрактами	10 200	697	67	136
Зобов'язання за контрактами перестрахування	12 899	-	14 967	-
Нарахування, резерви та інші зобов'язання:				
- забезпечення під інші виплати працівникам	-	49 407	-	37 201
- забезпечення під виплати керівництву на основі акцій	-	184 310	-	73 658
- забезпечення на виплату відпусток працівникам	-	7 068	-	7 396
Інші зобов'язання	4 416	-	2 177	-

Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за 2024 та 2023 роки були наступними:

	2024 рік			2023 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	15 194	-	436	1 940	-	95
Вартість перестрахування	(78 844)	-	-	(43 211)	-	-
Витрати на страхові послуги	(9 081)	-	-	(1 346)	-	-
Відшкодування витрат на страхові послуги перестраховиками	18 331	-	-	13 818	-	-
Інші страхові операційні витрати	(4 592)	-	(229 016)	(2 268)	-	(138 322)
в т.ч. витрати з виплат на основі акцій	-	-	(110 653)	-	-	(47 124)

Операційні витрати за операціями з основним управлінським персоналом складаються з компенсації основному управлінському персоналу, що включає заробітну плату у розмірі 42 274 тисячі гривень (у 2023 році – 34 635 тисяч гривень), короткострокові премії у розмірі 67 826 тисяч гривень (у 2023 році – 51 598 тисяч гривень), внески на соціальне страхування у розмірі 1 972 тисячі гривень (у 2023 році – 1 964 тисячі гривень), витрати на схеми виплат на основі акцій, розрахунки за якими здійснюються грошовими коштами у розмірі 110 653 тисячі гривень (у 2023 році – 47 124 тисячі гривень) та винагороду Наглядової ради у розмірі 6 291 тисяча гривень (у 2023 році – 2 901 тисяча гривень).

31. Події після закінчення звітного періоду

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.

Інших подій після 31 грудня 2024 року, інформація про які вимагає розкриття в цій консолідованій фінансовій звітності, не відбулося.

Директор



Музичко О.В.