

**Приватне акціонерне товариство
«Страхова компанія
«ПЗУ Україна страхування життя»**

Фінансова звітність
станом на та за рік, що закінчився
31 грудня 2020 р.

Ця фінансова звітність складається з 70 сторінок

Зміст

Баланс (Звіт про фінансовий стан)	3
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	7
Звіт про рух грошових коштів	10
Звіт про власний капітал	12
Примітки до фінансової звітності	14
Звіт незалежних аудиторів (аудиторський висновок)	

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

за 2020 рік

Актив	Код рядка	При- мітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	6	2,022	1,085
первісна вартість	1001	6	5,903	3,493
накопичена амортизація	1002	6	3,881	2,408
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010	6	1,114	1,490
первісна вартість	1011	6	4,359	4,324
Знос	1012	6	3,245	2,834
Інвестиційна нерухомість	1015	7	9,769	8,146
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		-	-
Інші фінансові інвестиції	1035	8	471,850	396,804
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Відстрочені податкові активи	1045		-	-
Гудвіл	1050		-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		484,755	407,525

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р. (продовження)*

Актив	Код рядка	При- мітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	5
<i>(у тисячах гривень)</i>				
II. Оборотні активи				
Запаси	1100		1,502	1,207
Виробничі запаси	1101		-	-
Незавершене виробництво	1102		-	-
Готова продукція	1103		-	-
Товари	1104		-	-
Поточні біологічні активи	1110		-	-
Депозити перестрахування	1115		-	-
Векселі одержані	1120		-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	9	15,888	9,996
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		783	743
з бюджетом	1135		738	508
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		1,131	808
Поточні фінансові інвестиції	1160	8	878,184	556,274
Грошові кошти та їх еквіваленти у тому числі:	1165	10	37,762	118,543
Готівка	1166		-	-
Рахунки в банках	1167		37,762	118,543
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	12	5,322	5,144
у тому числі в:	1181		3,281	2,664
резервах довгострокових зобов'язань	1182		2,041	2,480
резервах збитків або резервах належних виплат	1183		-	-
резервах незароблених премій	1184		-	-
інших страхових резервах	1184		-	-
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		941,310	693,223
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		1,426,065	1,100,748

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р. (продовження)*

Пасив	Код рядка	При- мітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	6
<i>(у тисячах гривень)</i>				
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	1400	11	32,540	32,540
Капітал у дооцінках	1405		114,740	77,014
Додатковий капітал	1410		82,071	82,071
Емісійний дохід	1411		82,071	82,071
Накопичені курсові різниці	1412		-	-
Резервний капітал	1415		8,221	5,469
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		127,702	53,654
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
Інші резерви	1435		-	-
Усього за розділом I	1495		365,274	250,748
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	15	553	296
Пенсійні зобов'язання	1505		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515		5,872	3,802
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		-	-
Цільове фінансування	1525		-	-
Благодійна допомога	1526		-	-
Страхові резерви ¹	1530	12	991,601	782,472
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531		937,478	737,913
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		54,123	44,559
резерв незароблених премій	1533		-	-
інші страхові резерви	1534		-	-
Інвестиційні контракти	1535		-	-
Призовий фонд	1540		-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545		-	-
Усього за розділом II¹	1595		998,026	786,570

¹ Станом на 31 грудня 2020 року страхові резерви подані за рядком 1530 складаються з довгострокової частки у розмірі 795,101 тисяч гривень, що відноситься до резерву довгострокових зобов'язань та поточної частки у розмірі 196,500 тисячу гривень, частина якої у сумі 142,377 тисяч гривень відноситься до резерву довгострокових зобов'язань, а інша частина у розмірі 54,123 тисяч гривень відноситься до резерву збитків або резерву належних виплат (станом на 31 грудня 2019 року страхові резерви подані за рядком 1530 склалися з довгострокової частки у розмірі 628,450 тисяч гривень, що відносилися до резерву довгострокових зобов'язань та поточної частки у розмірі 154,022 тисяч гривень, частина якої у розмірі 109,984 тисячі гривень відносились до резерву довгострокових зобов'язань, а інша частина у розмірі 44,038 тисяч гривень відносились до резерву збитків або резерву належних виплат.).

Відповідно, довгострокові зобов'язання Компанії складають 801,526 тисяч гривень на 31 грудня 2020 р. (31 грудня 2019 р.: 632,548 тисяч гривень), а поточні зобов'язання складають 259,265 тисячу гривень (31 грудня 2019 р. : 217,452 тисяч гривень).

Детальна інформація щодо представлення страхових резервів наведена у примітці 3(д).

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р. (продовження)

Пасив	Код рядка	Примітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Векселі видані	1605		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	13	25,180	30,749
розрахунками з бюджетом	1620		7,922	8,124
у тому числі з податку на прибуток	1621		7,903	8,099
розрахунками зі страхування	1625		-	-
розрахунками з оплати праці	1630		98	696
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		24,966	18,788
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		12	99
Поточні забезпечення	1660	14	4,587	4,974
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690		-	-
Усього за розділом III	1695		62,765	63,430
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		-	-
Баланс	1900		1,426,065	1,100,748

Від імені керівництва Компанії

Збігнев Шолига,
Генеральний директор



Лариса Мартиненко,
Головний бухгалтер

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.*

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2020 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
<i>(у тисячах гривень)</i>				
Чистий дохід	2000		531,526	518,277
Чисті зароблені страхові премії	2010	16	531,526	518,277
Премії підписані, валова сума	2011		538,282	523,827
Премії, передані у перестраховування	2012	16	(6,756)	(5,550)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	17	(1,006)	(1,099)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами ²	2070	17	(48,128)	(51,972)
Валовий:				
Прибуток	2090		482,392	465,206
Збиток	2095		-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	12	(198,948)	(143,346)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		(10,003)	(1,754)
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		(10,003)	(1,754)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		-	-
Інші операційні доходи, в т.ч.: ³	2120	18	7,553	958
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		1,623	26
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		-	-
Адміністративні витрати	2130	19	(33,690)	(30,404)
Витрати на збут	2150	20	(285,597)	(324,287)
Інші операційні витрати ⁴	2180		(16,204)	(18,478)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		-	-

² Чисті понесені збитки за страховими виплатами включають в себе суму страхових виплат, та частку перестраховика в страхових виплатах. Така презентація була визначена Національною комісією з питань державного регулювання ринків фінансових послуг. Для опису деталей презентації дивіться також Примітку 3(д).

³ Інші операційні доходи за 2020 р. включають в себе суму зменшення очікуваних кредитних збитків, розрахованих за МСФЗ 9: 4,795 тис. грн.

⁴ Інші операційні витрати за 2019 р. включають в себе суму очікуваних кредитних збитків, розрахованих за МСФЗ 9: 2,283 тис. грн. Див. також Примітку 3(д), де розкрита інформація про подання певних статей у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р. (продовження)

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		-	-
Збиток	2195		(54,497)	(52,105)
Дохід від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи ⁵	2220	21	134,159	133,340
Інші доходи	2240	18	13,313	-
Дохід від благодійної допомоги	2241		-	-
Фінансові витрати	2250		(54)	(633)
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	18		(13,108)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290		92,921	67,494
Збиток	2295		-	-
(Витрати) дохід з податку на прибуток	2300	15	(16,121)	(12,458)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350		76,800	55,036
Збиток	2355		-	-
⁵ Інші фінансові доходи в сумі 127,097 тис. грн (2019: 122,884 тис. грн) представлені процентним доходом, обчисленим з використанням методу ставки ефективного відсотка.				

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів*	2405		37,726	59,677
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		37,726	59,677
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		37,726	59,677
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		114,526	114,713

* пункти, що ніколи не будуть рекласифіковані до прибутку або збитку

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Матеріальні затрати	2500		943	1,214
Витрати на оплату праці	2505		23,353	21,669
Відрахування на соціальні заходи	2510		3,712	3,505
Амортизація	2515		2,150	1,911
Інші операційні витрати	2520		354,467	397,941
Разом*	2550		384,625	426,240

* Загальна сума операційних витрат у рядку 2550 включає в себе витрати, представлені у рядках 2070 «Чисті понесені збитки за страховими виплатами», 2130 «Адміністративні витрати», 2150 «Витрати на збут», 2180 «Інші операційні витрати» та 2050 «Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)».

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	11	187,011	187,011
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	11	187,011	187,011
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610		410.67	294.293
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2615		410.67	294.293
Дивіденди на одну просту акцію, грн	2650		-	-

Від імені керівництва Компанії

Збігнев Шолига,
Генеральний директор



Лариса Мартиненко,
Головний бухгалтер

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом із примітками, вкладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Звіт про рух грошових коштів
за 2020 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<i>(у тисячах гривень)</i>			
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	173	256
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1,564	820
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	413	848
Надходження від страхових премій	3050	537,370	525,414
Інші надходження	3095	3,733	8
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(299,943)	(319,463)
Праці	3105	(19,204)	(18,155)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(4,144)	(3,941)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	-	-
Зобов'язання з податку на прибуток*	3116	(31,657)	(25,042)
Зобов'язання з податку на додану вартість	3117	(223)	(326)
Зобов'язання з інших податків і зборів**	3118	(6,427)	(8,651)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(212)	(177)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(52,994)	(50,303)
Інші витрачання	3190	(30)	(8)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	128,419	101,280

* Рядок 3116 «Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток» потрібно читати як «Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток і податку на страхові премії», так як він включає витрачання на оплату податку на прибуток за ставкою 18% в сумі 15,847 тис. грн. (2019: 10,965 тис. грн.) та оплату податку на дохід за договорами страхування за ставкою 3% в сумі 15,810 тис. грн. (2019: 14,077 тис. грн.). Така презентація обумовлена особливостями Податкового кодексу України. Див. також примітку 1, де розкрита інформація про презентацію податку на дохід за договорами страхування за ставкою 3%.

** За роки, що закінчилися 31 грудня 2020 р. та 2019 р., суми в рядку 3118 включають податки з доходів фізичних осіб, що сплачуються Компанією як податковим агентом від імені своїх працівників та страхувальників.

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ" Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р. (продовження)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
(у тисячах гривень)			
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	210,594	221,705
необоротних активів	3205	-	3
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	142,774	128,373
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження*	3250	508,816	367,487
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(363,034)	(315,308)
необоротних активів	3260	(2,712)	(2,038)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі*	3290	(706,948)	(405,963)
Чистий рух коштів від (використаний для) інвестиційної діяльності	3295	(210,510)	(5,741)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(82,091)	95,539
Залишок коштів на початок року	3405	118,543	23,135
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	1,310	(131)
Залишок коштів на кінець року	3415	37,762	118,543

* До рядків 3290 «Інші платежі» та 3250 «Інші надходження» входять вкладення та погашення банківських депозитів строком більше 100 днів.

Від імені керівництва Компанії

Збігнев Шолига,
Генеральний директор



Лариса Мартиненко,
Головний бухгалтер

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

Звіт про власний капітал за 2020 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Інші резерви	Разом
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<i>(у тисячах гривень)</i>										
Залишок на початок року	4000	32,540	77,014	82,071	5,469	53,654	-	-	-	250,748
Коригування:						-				
зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	32,540	77,014	82,071	5,469	53,654	-	-	-	250,748
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	76,800	-	-	-	76,800
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	37,726	-	-	-	-	-	-	37,726
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:										
виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	-
відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	2,752	(2,752)	-	-	-	-
сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:										
внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:										
викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-	-
перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-	-
анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі:	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом зміни в капіталі	4295	-	37,726	-	2,752	74,048	-	-	-	114,526
Залишок на кінець року	4300	32,540	114,740	82,071	8,221	127,702	-	-	-	365,274

Звіт про власний капітал слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.(продовження)

Звіт про власний капітал за 2019 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрова- ний капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподіле- ний прибуток	Неоплаче- ний капітал	Вилучений капітал	Інші резерви	Разом
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<i>(у тисячах гривень)</i>										
Залишок на початок року	4000	32,540	17,337	82,071	4,050	37	-	-	-	136,035
Коригування:										
зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	32,540	17,337	82,071	4,050	37	-	-	-	136,035
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	55,036	-	-	-	55,036
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	59,677	-	-	-	-	-	-	59,677
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:										
виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	-
відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	1,419	(1,419)	-	-	-	-
сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:										
внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:										
викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-	-
перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-	-
анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі:	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом зміни в капіталі	4295	-	59,677	-	1,419	53,617	-	-	-	114,713
Залишок на кінець року	4300	32,540	77,014	82,071	5,469	53,654	-	-	-	250,748

Від імені керівництва Компанії:

Збігнев Шолига,

Генеральний директор



Лариса Мартиненко,

Головний бухгалтер

Звіт про власний капітал слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

1 Представлення податку на премії для цілей податкової звітності

Згідно до податкового законодавства податок на дохід за договорами страхування за ставкою 3% розраховується на базі валової суми отриманих премій. Розрахунок податку на дохід за ставкою 3% має вплив на презентацію цього податку у даній фінансовій звітності, складеній відповідно до МСФЗ та вимог законодавства України щодо фінансового звітування: враховуючи те, що даний податок розраховується виключно на валовій основі, у 2016-2020 роках він класифікується не як податок на прибуток, а як податок на страхові премії, представлений у складі інших операційних витрат.

Однак через особливості податкової декларації прибуток до оподаткування (для цілей податкового обліку) відображається без урахування податку на дохід від страхових премій. Узгодження прибутку до оподаткування, відображеного для цілей податкової звітності, та прибутку до оподаткування, розрахованого для цілей цієї звітності за МСФЗ та вимог законодавства України щодо фінансового звітування за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р., представлено нижче:

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік

Стаття	Код рядка	Звітність за МСФЗ	Коригування	Дані звіту для податкової декларації
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-	-
чисті зароблені страхові премії	2010	531,526	-	531,526
премії підписані, валова сума	2011	538,282	-	538,282
премії, передані у перестрахування	2012	(6,756)	-	(6,756)
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1,006)	-	(1,006)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(48,128)	-	(48,128)
Валовий:				
Прибуток	2090	482,392	-	482,392
Збиток	2095	-	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(198,948)	-	(198,948)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(10,003)	-	(10,003)
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(10,003)	-	(10,003)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-	-
Інші операційні доходи, в т.ч.:	2120	7553	-	7553
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-	-
Адміністративні витрати	2130	(33,690)	-	(33,690)
Витрати на збут	2150	(285,597)	-	(285,597)

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ІЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Примітки до фінансової звітності

(продовження)

Стаття	Код рядка	Звітність за МСФЗ	Коригу- вання	Дані звіту для податкової декларації
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Інші операційні витрати	2180	(16,204)	15,597	(607)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	-	-	-
Збиток	2195	(54,497)	15,597	(38,900)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	-
Інші фінансові доходи	2220	134,159	-	134,159
Інші доходи	2240	13,313	-	13,313
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-	-
Фінансові витрати	2250	(54)	-	(54)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	-
Інші витрати	2270	-	-	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290	92,921	15,597	108,518
Збиток	2295	-	-	-
Податок на дохід від страхових премій (за ставкою 3%)	2300	-	(15,597)	(15,597)
(Витрати) дохід з податку на прибуток (за ставкою 18%)		(16,121)	-	(16,121)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	-
Чистий фінансовий результат:			-	
Прибуток	2350	76,800	-	76,800
Збиток	2355	-	-	-

Враховуючи вищевикладене, суми, що відносяться до статей прибутків або збитків, показаних для цілей податкової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 є наступними:

Підприємство	ПрАТ «СК «ПЗУ Україна Страхування Життя»
Територія	м. Київ
Організаційно-правова форма	Недержавне страхування
Вид економічної діяльності	Страхування життя
Середня кількість працівників	103
Адреса, телефон	04053, Київ, вул. Січових Стрільців 42; (044) 238 6 238, 5810455

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<i>(у тисячах гривень)</i>			
Чистий дохід	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	531,526	518,277
Премії підписані, валова сума	2011	538,282	523,827
Премії, передані у перестрахування	2012	(6,756)	(5,550)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1,006)	(1,099)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(48,128)	(51,972)
Валовий:			
Прибуток	2090	482,392	465,206
Збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(198,948)	(143,346)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(10,003)	(1,754)
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(10,003)	(1,754)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи, в т.ч.:	2120	7,553	958
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	26
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(33,690)	(30,404)
Витрати на збут	2150	(285,597)	(324,287)
Інші операційні витрати	2180	(607)	(3,217)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-

(продовження)

Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток	2190	-	-
Збиток	2195	(38,900)	(36,844)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	134,159	133,340
Інші доходи	2240	13,313	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(54)	(633)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	(13,108)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток	2290	108,518	82,755
Збиток	2295	-	-
(Витрати) дохід з податку на прибуток	2300	(31,718)	(27,719)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:		-	-
Прибуток	2350	76,800	55,036
Збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
(у тисячах гривень)			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	37,726	59,677
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	37,726	59,677
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	37,726	59,677
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	114,526	114,713

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
(у тисячах гривень)			
Матеріальні затрати	2500	943	1,214
Витрати на оплату праці	2505	23,353	21,669
Відрахування на соціальні заходи	2510	3,712	3,505
Амортизація	2515	2,150	1,911
Інші операційні витрати	2520	354,467	382,680
Разом	2550	384,625	410,979

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	187,011	187,011
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	187,011	187,011
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	410.67	294.29
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2615	410.67	294.29
Дивіденди на одну просту акцію, грн	2650	-	-

2 Загальна інформація

а) Організаційна структура та діяльність

ПрАТ «СК «ПЗУ Україна Страхування Життя» (надалі – «Компанія») – приватне акціонерне товариство, яке було створене 8 квітня 2003 року як Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «СКАЙД-ВЕСТ-Життя» відповідно до вимог українського законодавства.

У 2005 році Компанія змінила назву на Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна Страхування Життя». У 2009 році Компанія змінила свій юридичний статус на Приватне акціонерне товариство. Основна діяльність Компанії полягає у наданні послуг зі страхування життя в Україні. Компанія проводила свою діяльність на основі ліцензії, яка була поновлена у зв'язку з юридичною перереєстрацією проведеною у 2009 році.

На 31 грудня 2020 р. в Компанії працювали 103 штатні працівники та 175 страхових агентів (31 грудня 2019 р.: 103 штатні працівники та 178 страхових агентів).

На 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. материнською компанією Компанії є «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща), акції якої котируються на Варшавській Фондовій Біржі. Материнська компанія готує та публікує консолідовану фінансову звітність відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Станом на 31 грудня 2020 р. основним акціонером «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща) є Міністерство фінансів Польщі, частка якого у володінні становить 34.18% і, відсутні інші акціонери чи групи акціонерів, частка яких у володінні перевищує 10%.

Юридична адреса Компанії: 04053, Україна, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 42.

Інформація щодо пов'язаних сторін розкрита у Примітці 25.

б) Умови здійснення діяльності в Україні

Діяльність Компанії переважно здійснюється в Україні. Відповідно, на бізнес Компанії впливають економіка і фінансові ринки України, яким притаманні особливості ринку, що розвивається. Внаслідок цього, здійснення діяльності в країні пов'язане з ризиками, що є нетиповими для інших країн.

Політична і економічна ситуація в Україні в останні роки нестабільна. Правова, податкова і адміністративна системи продовжують розвиватися, проте пов'язані з ризиком неоднозначності тлумачення їх вимог, які до того ж схильні до частих змін, що разом з іншими юридичними та фіскальними перешкодами створює додаткові проблеми для підприємств, які ведуть бізнес в Україні. Крім того, збройний конфлікт в окремих частинах Луганської та Донецької областей, що почався навесні 2014 року, не закінчений; частини Донецької та Луганської областей залишаються під контролем самопроголошених республік, і українська влада в даний час не має можливості повною мірою забезпечити застосування українського законодавства на території даних областей. У березні 2014 року ряд подій в Криму призвів до приєднання Республіки Крим до Російської Федерації, яке не було визнано Україною та багатьма іншими країнами. Внаслідок цього, здійснення діяльності в країні пов'язане з ризиками, що є нетиповими для інших країн. Пандемія коронавірусної інфекції також збільшила невизначеність умов провадження господарської діяльності.

Національний банк України з 1 липня 2020 року отримав повноваження з регулювання діяльності страхових, лізингових, фінкомпаній, кредитних спілок і ломбардів.

Вплив COVID-19

11 березня 2020 року Всесвітня організація охорони здоров'я оголосила спалах коронавірусу COVID-19 пандемією через його швидке поширення по всьому світу. Більшість урядів у

всьому світі вживали дедалі жорсткіших кроків для припинення розповсюдження вірусу, зокрема: вимагали самоізоляції / карантину, соціального дистанціювання та контролю або закриття кордонів та "блокування" міст / регіонів або навіть цілих країн. Ці заходи поступово скасовуються у багатьох юрисдикціях, але невизначеність щодо економіки в цілому залишається, так як пандемія все ще розвивається. Деякі підприємства також наказали працівникам залишатися вдома та скоротили або тимчасово призупинили ведення бізнесу

Ці події мали широкий негативний вплив на економіку, зокрема:

- Порушення ділової діяльності та господарської діяльності, що негативно впливає на ланцюги поставок та порушення контрактів;
- Значна перешкода для бізнесу в певних секторах, як на внутрішньому ринку, так і на експортно-орієнтованому бізнесі з великою залежністю від зовнішніх ринків. Сектори, які найбільше постраждали включають роздрібну торгівлю, подорожі та туризм, сектор розваг та готельного бізнесу, транспорт, нафтову промисловість, будівництво, автомобільну, страхову та фінансову сферу;
- Значне зменшення попиту на товари та послуги несуттєвого значення;
- Зростання економічної невизначеності, що відображається в більш мінливих цінах активів та курсах валют.

Компанія продовжувала працювати та надавати послуги у звичайному режимі, однак були введені додаткові заходи для виявлення можливого інфікування робітників.

Незважаючи на карантинні обмеження, протягом року Компанія збільшила свій прибуток порівняно з попереднім роком.

Хоча ці події на сьогоднішній день дозволяють припустити, що розповсюдження хвороби матиме негативний вплив на глобальне економічне зростання та як наслідок призведе до порушення економічної діяльності, проте, фінансовий вплив поточної кризи на світову економіку та загальну ділову діяльність не можливо обґрунтовано оцінити на цьому етапі через темпи, з якими спалах поширюється, та високий рівень невизначеності, що виникає через неможливість надійного прогнозування результату.

Представлена фінансова звітність відображає точку зору управлінського персоналу щодо впливу умов ведення бізнесу в Україні на діяльність і фінансове становище Компанії. Подальший розвиток умов здійснення фінансово-господарської діяльності може відрізнитися від оцінки управлінського персоналу.

Більш детальна інформація про потенційний вплив на Компанію подальшої невизначеності, що виникає у зв'язку з нестабільною економічною та політичною ситуацією в Україні, наведена у Примітці 5.

3 Основа складання фінансової звітності

а) Підтвердження відповідності

Ця фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

б) Основа оцінки

Ця фінансова звітність була складена на основі історичної вартості, за виключенням оцінки фінансових інструментів, що обліковуються за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід та за справедливою вартістю через прибутки або збитки відповідно до Міжнародного стандарту фінансової звітності 9 «Фінансові

інструменти» («МСФЗ 9»), оцінки інвестиційної нерухомості, яка обліковуються за переоціненою вартістю згідно з вимогами Міжнародного стандарту фінансової звітності МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість» та страхових зобов'язань, що оцінюються відповідно до Міжнародного стандарту фінансової звітності МСФЗ 4 «Страхові контракти».

в) Функціональна валюта та валюта подання

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Компанії і валютою, в якій подано показники цієї фінансової звітності. Вся фінансова інформація, подана у гривнях, була округлена до тисяч.

г) Використання оцінок і суджень

Використання оцінок і суджень, а також невизначеність оцінок, розкрито у Примітці 5.

д) Питання представлення

Компанія повинна представити свій Баланс (Звіт про фінансовий стан) в форматі, встановленому Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 №73. Цей формат вимагає, щоб:

- загальна сума страхових резервів, частина яких містить поточні зобов'язання, групувалась разом з довгостроковими зобов'язаннями;
- чисті страхові виплати включали в себе суму чистих виплат та частку перестраховика у виплатах;
- сума очікуваних кредитних збитків, розрахованих згідно МСФЗ 9, показувалася у складі інших операційних витрат або інших операційних доходів у разі зменшення суми очікуваних кредитних збитків;
- процентні доходи, що обчислені з використанням методу ставки ефективного відсотка та представлені у складі Інших фінансових доходів;
- зміна справедливої вартості фінансових інструментів з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід представлені у складі Дооцінки (уцінки) фінансових інструментів.

Для того, щоб відповідати вимогам МСФЗ щодо представлення оборотних та необоротних активів та поточних та довгострокових зобов'язань, Компанія розкрила той факт, що частина страхового резерву та частки перестраховика в страхових резервах є поточною та довгостроковою, відповідно (див. Примітку 1 до Балансу (Звіту про фінансовий стан). Додатково Компанія розкрила факт того, що сума страхових виплат та частки перестраховика у виплатах показана на згорнутій основі та розкрила суму очікуваних кредитних збитків, розрахованих згідно МСФЗ 9 (див. Примітки 2, 3 та 4, відповідно, до Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

4 Основні принципи облікової політики

Компанія послідовно застосовувала нижченаведені положення облікової політики до всіх періодів, поданих у цій фінансовій звітності.

а) Операції в іноземній валюті

Операції в іноземній валюті під час первісного визнання відображаються у валюті звітності шляхом перерахунку суми в іноземній валюті із застосуванням валютного курсу на початок

дня дати здійснення операції. На кожну дату балансу монетарні статті в іноземній валюті відображаються з використанням валютного курсу на кінець дня дати балансу.

Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах на дату звітності, перераховуються у гривні за курсами обміну, встановленими на кінець дня дати балансу.

Немонетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за справедливою вартістю, перераховуються у гривні за курсами обміну, що діяли на початок дня дати встановлення справедливої вартості. Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за історичною вартістю, перераховуються за курсами обміну, що діють на початок дня дати операції.

Курсові різниці, як правило, визнаються у прибутку або збитку.

Проте, курсова різниця, що виникає в результаті переведення наступних статей, визнається в іншому сукупному доході:

- інвестиції в дольові інструменти, щодо яких було прийняте рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.

Курси обміну гривні, які були використані при підготовці цієї фінансової звітності, представлені таким чином:

Валюта	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Долар США	28.275	23.686
Євро	34.740	26.422

б) Страхові контракти

(i) Класифікація контрактів

Компанія класифікує договори страхування як страхові та інвестиційні. Страховими контрактами є такі договори страхування згідно з якими одна сторона (страховик) приймає значний страховий ризик іншої сторони (власника страхового поліса), погодившись надати компенсацію власникові страхового поліса, якщо визначена непевна майбутня подія (страховий випадок) негативно вплине на власника страхового поліса. Компанія визначає чи має страховий контракт значний страховий ризик. Страховий ризик не є фінансовим ризиком, проте страхові контракти можуть також нести фінансовий ризик. Фінансовий ризик – це ризик можливої майбутньої зміни одного або кількох визначених фінансових параметрів, таких як процентні ставки, ціни на фінансові інструменти, ціни на споживчі товари, валютний курс, індекс цін чи ставок, показник кредитного рейтингу чи індексу платоспроможності, тощо, або у випадку зміни нефінансових параметрів – якщо така зміна не є характерною для сторони контракту.

Страховий ризик є суттєвим, якщо і тільки якщо внаслідок страхового випадку у Компанії може виникати зобов'язання зі сплати суттєвих додаткових виплат. З моменту класифікації контракту як страхового контракту його класифікація залишається незмінною до припинення дії контракту або виконання всіх прав та зобов'язань.

Контракти, згідно з якими передача страхового ризику до Компанії від власника страхового поліса є несуттєвою, класифікуються як фінансові інструменти.

(ii) Визнання та оцінка страхових контрактів

Премії

Валова сума страхових премій за договорами страхування життя визнається як дохід періоду, до якого вона стосується. Премії подаються у звітності з урахуванням комісій, належних до сплати посередникам, і не включають податків та зборів, які стосуються

премій.

Валова сума страхових премій за додатковими ризиками включає премії за договорами, укладеними протягом року, незалежно від того, чи відносяться вони повністю або частково до більш пізнього облікового періоду. Премії визнаються з урахуванням комісій, належних до сплати посередникам, і без урахування податків та зборів на основі премій.

Дострокове припинення дії страхових полісів

Дія страхових полісів може бути достроково припинена, якщо існують об'єктивні ознаки того, що страхувальник не бажає або не може продовжувати сплачувати страхові премії. Таким чином, дострокове припинення дії страхових полісів стосується переважно тих полісів, умовами яких передбачена сплата страхових премій на основі графіку платежів. Стандартний термін оплати премії становить 60 днів. Протягом цього періоду Компанія оцінює очікувані кредитні збитки для страхових премій. Якщо премії прострочені більш ніж на 60 днів, Компанія анулює всю суму премії.

Збитки

Чиста сума понесених збитків являє собою збитки, сплачені протягом фінансового року, викупні суми, які Компанія сплачує у разі добровільного припинення договору, а також зміну резерву збитків.

Резерв збитків являє собою сукупну суму оцінки Компанією всіх витрат на відшкодування збитків, понесених, але не виплачених на будь-яку звітну дату, включаючи як заявлені, так і незаявлені збитки, та відповідні витрати, такі, як внутрішні та зовнішні витрати на відшкодування збитків. Неврегульовані збитки оцінюються шляхом аналізу окремих збитків та створення резерву по понесених, але ще не заявлених збитках, враховуючи вплив внутрішніх та зовнішніх передбачуваних подій, таких як зміни зовнішніх витрат на врегулювання збитків, зміни у законодавстві та минулий досвід та тренди. Вимоги вигодонабувачів за полісами страхування життя до страхової компанії у зв'язку зі смертю застрахованої особи або у зв'язку з достроковим припиненням договору відображаються в обліку після отримання відповідних повідомлень. Виплати по закінченні терміну дії контракту та анuitетні платежі відображаються в обліку, коли вони підлягають сплаті. Резерви по неврегульованих збитках не дисконтуються.

Очікувані відшкодування від перестраховиків визнаються окремо як активи. Відшкодування від перестраховиків оцінюються за методом, подібним до оцінки резерву збитків.

Хоча управлінський персонал вважає, що валова сума резервів на покриття збитків та відповідні відшкодування від перестраховиків достовірно представлені з урахуванням наявної у них інформації, зобов'язання, які виникатимуть, буде змінюватися в результаті подальшої інформації та подій, що може призвести до суттєвих коригувань поданих сум. Коригування сум резервів на покриття збитків, створених у попередні роки, відображаються у фінансовій звітності за період, в якому проводяться такі коригування, і розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими. Методи, що використовуються, та оцінки регулярно переглядаються.

(iii) Активи перестрахування

Компанія укладає договори перестрахування в ході звичайної діяльності з метою обмеження потенційного чистого збитку шляхом диверсифікації ризиків. Активи, зобов'язання, доходи та витрати, що виникають у зв'язку з укладеними договорами перестрахування, подаються окремо від активів, зобов'язань, доходів та витрат, пов'язаних з відповідними страховими контрактами, оскільки договори перестрахування не звільняють Компанію від її прямих зобов'язань перед страхувальниками.

Тільки права за контрактами, що призводять до передачі суттєвої частини страхового ризику, обліковуються як активи з перестрахування. Права за контрактами, що не

передбачають передачі суттєвого страхового ризику, обліковуються як фінансові інструменти.

Премії, відступлені перестраховикам, визнаються в обліку як витрати у спосіб, що узгоджується з основою визнання премій за відповідними договорами страхування.

Активи перестрахування включають заборгованість перестраховиків перед Компанією стосовно сплачених збитків. Вони класифікуються як частка перестраховиків у резервах збитків у звіті про фінансовий стан.

Активи перестрахування оцінюються на предмет існування ознак знецінення на кожну звітну дату. Актив вважається знеціненим, якщо існують об'єктивні ознаки, в результаті події, що мала місце після їх первісного визнання, що Компанія може не отримати всі суми належні до сплати, і якщо існує можливість достовірно оцінити вплив такої події на суми, які Компанія зможе отримати від перестраховика.

(iv) Аквізиційні витрати

Аквізиційні витрати представлені витратами на збут. Аквізиційні витрати визнаються в тих періодах, в яких вони понесені.

(v) Тест адекватності зобов'язань

На кожну звітну дату проводиться тест адекватності зобов'язань з метою визначення того, чи є адекватними страхові резерви. Величина зобов'язань коригується, якщо вона є недостатньою для того, щоб забезпечити майбутні вигоди та витрати. Для проведення тесту адекватності зобов'язань використовуються найбільш достовірні поточні оцінки всіх майбутніх грошових потоків за договорами страхування та відповідних витрат, таких, як витрати на відшкодування збитків, і інвестиційного доходу від активів, що покривають резерви. Будь-який виявлений дефіцит відображається у прибутку або збитку шляхом коригування технічного резерву по ризиках, що залишилися.

(vi) Дебіторська та кредиторська заборгованість за операціями страхування

Суми дебіторської та кредиторської заборгованості утримувачів полісів, агентів та перестраховиків є фінансовими інструментами і включаються до складу дебіторської та кредиторської заборгованості за операціями страхування, а не до страхових резервів чи до активів за договорами перестрахування.

(vii) Страхові резерви

Страхові резерви включають резерви страхування життя, резерв незароблених премій та резерви збитків.

Резерви страхування життя

До складу резервів страхування життя входять математичні резерви, які включають резерв нетто-премій та резерв бонусів. Для розрахунку математичного резерву Компанія використовує актуарний метод оцінки загальної суми зобов'язань з виплат окремо за кожним договором страхування життя. Цей метод припускає облік очікуваних грошових потоків страхових премій, виплат за страховими випадками, витрат на обслуговування та продовження полісів. Ці грошові потоки дисконтуються за допомогою ставки дисконтування, що визначається виходячи з очікуваної доходності по активах, які покривають резерви страхування життя. Величина математичного резерву відкоригована (зменшена) на суму додаткової цільмеризації резерву (що представлена відстроченими аквізиційними витратами). Додаткова цільмеризація резерву – це величина, що вказує, наскільки має бути зменшений розмір модифікованого резерву нетто-премій, щоб повністю

врахувати всі витрати, які поніс страховик по залученню нових клієнтів-страхувальників. Розраховується як частина очікуваних бруutto-премій, які будуть зароблені в майбутньому і які відображають реальні витрати перших років, понесені по договору.

Резерв бонусів розраховується як сума нарахованого додаткового інвестиційного доходу за всіма чинними договорами страхування життя.

Резерви збитків

Резерви збитків включають резерви по неврегульованих збитках, розраховані на основі оцінених остаточних витрат на врегулювання всіх заявлених, але не виплачених на звітну дату збитків («RBNS»), та резерви понесених, але не заявлених збитків («IBNR»), включаючи пов'язані з ними витрати на відшкодування збитків. Між поданням повідомлення про певні типи збитків та їх відшкодуванням можуть мати місце затримки, тому остаточна сума витрат за такими збитками може залишатися невизначеною на звітну дату.

З урахуванням фактів та обставин, відомих на дату оцінки резерву, сума резерву по всіх збитках, що були понесені, але не виплачені на звітну дату, є оціночною індивідуальною основою для додаткових ризиків. Оцінки відображають обґрунтовані судження управлінського персоналу щодо збитків, сформовані на основі загальної практики створення страхових резервів та знання характеру та сум окремих типів збитків. Суми резервів регулярно переглядаються в процесі врегулювання та коригуються по мірі отримання нової інформації. Компанія припиняє визнання зобов'язання, коли зазначені у договорі зобов'язання були виконані, анульовані або строк їх дії закінчився.

в) Фінансові інструменти

(i) Визнання та первісна оцінка

Фінансові активи

Первісне визнання страхової та іншої дебіторської заборгованості здійснюється у момент її виникнення. Первісне визнання всіх інших фінансових активів і зобов'язань відбувається тоді, коли Компанія стає стороною договору, що стосується зазначених інструментів.

Первісна оцінка фінансового активу (якщо він не містить значного компонента фінансування) або фінансового зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю, плюс, для статей, що не відображаються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати на операцію, безпосередньо пов'язані з їх придбанням або емісією. Первісна оцінка страхової та іншої дебіторської заборгованості, яка не містить значного компонента фінансування, здійснюється за ціною операції.

(ii) Класифікація фінансових активів

При первісному визнанні фінансовий актив класифікується як такий, що оцінюється за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (надалі – «FVOCI») або за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку за період (надалі – «FVTPL»).

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікується, на розсуд Компанії, як оцінюваний за FVTPL для усунення або значного зменшення облікової невідповідності:

- актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків, і

- договірні умови фінансового активу передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

Борговий інструмент оцінюється за FVOCI тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікується, на розсуд Компанії, як оцінюваний за FVTPL для усунення або значного зменшення облікової невідповідності:

- актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом отримання передбачених договором грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і
- договірні умови фінансового активу передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

За борговими фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, прибутки або збитки визнаються в складі іншого сукупного доходу, за винятком таких статей, які визнаються у прибутку чи збитку так само, як і за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю:

- процентних доходів, розрахованих з використанням методу ефективного відсотка;
- очікуваних кредитних збитків (ECL/OKЗ) і сторно збитків від зменшення корисності;
- прибутків та збитків від курсових різниць.

При припиненні визнання боргового фінансового активу, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, накопичені прибуток або збиток, раніше визнані у складі іншого сукупного доходу, перекласифіковуються зі складу власного капіталу в прибуток або збиток.

При первісному визнанні інвестицій в інструменти капіталу, які не призначені для торгових операцій, Компанія може на власний розсуд прийняти рішення, без права його подальшого скасування, відображати подальші зміни їх справедливої вартості в складі іншого сукупного доходу. Такий вибір здійснюється для кожної інвестиції окремо.

За такими інструментами капіталу прибутки та збитки ніколи не перекласифіковуються у чистий прибуток, а збиток від зменшення корисності у складі прибутку або збитку не визнається. Дивіденди визнаються в прибутку чи збитку, крім випадків, коли є очевидним, що вони являють собою повернення частини первісної вартості інвестиції, і в цьому випадку дивіденди визнаються в складі іншого сукупного доходу. При вибутті інвестиції накопичені прибутки та збитки, визнані у складі іншого сукупного доходу, переносяться до складу нерозподіленого прибутку.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за FVTPL.

Крім того, при первісному визнанні Компанія може на власний розсуд класифікувати, без права подальшої перекласифікації, фінансовий актив, який відповідає критеріям для оцінки за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, як оцінюваний за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо це дозволить усунути або значно зменшити облікову невідповідність, яка виникла б в іншому випадку.

Оцінка бізнес-моделі

Компанія здійснює оцінку мети бізнес-моделі, в рамках якої утримується актив, на рівні портфеля фінансових інструментів, оскільки це найкращим чином відображає спосіб управління бізнесом і надання інформації управлінському персоналу. При цьому Компанією враховується така інформація:

- політики і цілі, встановлені для управління портфелем, а також реалізація зазначених політик на практиці. Зокрема, чи орієнтована стратегія управлінського персоналу на отримання процентного доходу, передбаченого договором, підтримку певної структури ставок відсотка, забезпечення відповідності термінів погашення

фінансових активів строкам погашення фінансових зобов'язань, що використовуються для фінансування цих активів, або реалізацію грошових потоків шляхом продажу активів;

- яким чином оцінюється результативність портфеля і яким чином ця інформація повідомляється управлінському персоналу Компанії;
- ризики, які впливають на результативність бізнес-моделі (і фінансових активів, утримуваних в рамках цієї бізнес-моделі), і яким чином здійснюється управління цими ризиками;
- яким чином винагороджуються менеджери, що здійснюють керівництво бізнесом – наприклад, чи залежить ця винагорода від справедливої вартості активів, якими вони управляють, або від отриманих ними від активів грошових потоків, передбачених договором; та
- частота, обсяг і терміни продажів в минулих періодах, причини таких продажів, а також очікування щодо майбутнього рівня продажів. Однак інформація про рівні продажів розглядається не ізольовано, а в рамках єдиного цілісного аналізу того, яким чином досягається заявлена Компанією мета управління фінансовими активами і як реалізуються грошові потоки.

Фінансові активи, які утримуються для торгових операцій і управління якими здійснюється та результативність яких оцінюється на основі справедливої вартості, будуть оцінюватися за справедливою вартістю через прибуток або збиток, оскільки вони не утримуються ані з метою отримання передбачених договором грошових потоків, ані з метою як отримання передбачених договором грошових потоків, так і продажу фінансових активів.

Оцінка того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатою основної суми та процентів

Для цілей даної оцінки «основна сума» визначається як справедлива вартість фінансового активу при його первісному визнанні. «Проценти» визначаються як відшкодування за вартість грошей у часі, за кредитний ризик щодо основної суми, що залишається непогашеною протягом певного періоду часу, та за інші основні ризики і витрати, пов'язані з кредитуванням (наприклад, ризик ліквідності та адміністративні витрати), а також маржу прибутку.

При оцінці того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатами основної суми і процентів на непогашену частину основної суми («критерій SPPI»), Компанія аналізує договірні умови фінансового інструмента. Сюди входить оцінка того, чи містить фінансовий актив яку-небудь договірну умову, яка може змінити терміни або суму передбачених договором грошових потоків так, що фінансовий актив не буде відповідати аналізованій вимозі. При проведенні оцінки Компанія аналізує:

- умовні події, які могли б змінити суму або строки грошових потоків;
- умови, що мають ефект важеля (левередж);
- умови про дострокове погашення та пролонгацію терміну дії фінансового інструмента;
- умови, які обмежують вимоги Компанії грошовими потоками від обумовлених активів – наприклад, фінансові активи без права регресу; та
- умови, які викликають зміни у відшкодуванні за вартість грошей у часі – наприклад, періодичний перегляд ставок відсотка.

Перекласифікація

Класифікація фінансових активів після первісного визнання не змінюється, крім як у періоді, наступному за тим, в якому Компанія змінює свою бізнес-модель з управління фінансовими активами.

Фінансові зобов'язання

Компанія класифікує свої фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю. Такі фінансові зобов'язання при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю, яка збільшується на суму затрат, що безпосередньо відносяться до здійснення операції.

Перекласифікація

Класифікація фінансових зобов'язань після первісного визнання не підлягає зміні.

(iii) Подальша оцінка фінансових активів

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	Ці активи у подальшому оцінюються за справедливою вартістю. Чисті прибутки та збитки за цими фінансовими активами, включаючи будь-який процентний дохід або дохід у формі дивідендів, визнаються у прибутку або збитку.
Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю	Ці активи у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Амортизована вартість зменшується на величину збитків від зменшення корисності. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць та зменшення корисності визнаються в прибутку або збитку. Будь-який прибуток або збиток від припинення визнання визнається у прибутку або збитку за період.
Інвестиції в боргові цінні папери, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Ці активи у подальшому оцінюються за справедливою вартістю. Процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка, прибутки та збитки від курсових різниць та зменшення корисності визнаються в прибутку або збитку. Інші чисті прибутки та збитки визнаються в іншому сукупному доході. При припиненні визнання прибутки або збитки, накопичені в складі іншого сукупного доходу, перекласифіковуються в категорію прибутку або збитку за період.
Інвестиції в дольові цінні папери, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Ці активи у подальшому оцінюються за справедливою вартістю. Дивіденди визнаються в прибутку або збитку крім випадків, коли дивіденди явно являють собою відшкодування частини собівартості інвестицій. Інші чисті прибутки або збитки визнаються в іншому сукупному доході і ніколи не перекласифіковуються в категорію прибутку або збитку за період. Прибутки та збитки від зменшення корисності не визнаються.

(iv) Припинення визнання

Фінансові активи

Компанія припиняє визнання фінансового активу, коли закінчується строк дії прав на отримання передбачених договором грошових коштів від цього фінансового активу, або коли вона передає права на отримання передбачених договором грошових у рамках операції, за якою передаються практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим

активом, або за якою Компанія не передає і не зберігає практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням, але припиняє здійснювати контроль за фінансовим активом.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю активу (чи балансовою вартістю, віднесеною на частину активу, визнання якого було припинене) і сумою (i) отриманої винагороди (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання) та (ii) будь-якого накопиченого прибутку або збитку, які були визнані в складі іншого сукупного доходу, визнається в прибутку чи збитку.

Будь-яка накопичена сума прибутку/збитку, визнана у складі іншого сукупного доходу, за дольовими інвестиційними цінними паперами, класифікованими на розсуд Компанії в категорію оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, не підлягає перекласифікації в чистий прибуток або збиток при припиненні визнання таких цінних паперів. Будь-яка частка участі у переданих фінансових активах, щодо яких виконуються вимоги до припинення визнання, створена чи утримана Компанією, визнається як окремий актив чи зобов'язання.

Фінансові зобов'язання

Припинення визнання фінансових зобов'язань відбувається тоді, коли визначені у договорі зобов'язання Компанії виконані, анульовані, або коли строк їх дії закінчився.

(v) Зменшення корисності

Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки (ECL/OKЗ) за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю (AC) та активами, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (FVOCI).

За інвестиціями в інструменти капіталу збиток від зменшення корисності не визнається.

Компанія визначає резерви під очікувані кредитні збитки в сумі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії інструмента, за винятком інших фінансових інструментів, за якими з моменту первісного визнання не відбулося значного збільшення кредитного ризику. По таким інструментам сума визнаного резерву буде дорівнювати очікуваним кредитним збиткам за 12 місяців.

Очікувані кредитні збитки за торговою дебіторською заборгованістю завжди оцінюються сумою, що дорівнює сумі OKЗ а весь строк дії інструмента.

Очікувані кредитні збитки за 12 місяців – це частина очікуваних кредитних збитків внаслідок подій дефолту за фінансовим інструментом, можливих протягом 12 місяців після звітної дати. Фінансові інструменти, по яких визнаються очікувані кредитні збитки за 12 місяців, іменуються «Фінансовими інструментами Стадії 1».

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії інструмента - це очікувані кредитні збитки, що виникають внаслідок усіх можливих випадків дефолту протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструмента.

OKЗ дисконтуються за ефективною ставкою відсотка за даним фінансовим активом.

При визначенні того, чи дійсно кредитний ризик за фінансовим інструментом зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, та при оцінюванні OKЗ, Компанія бере до уваги обґрунтовану та підтверджену інформацію, яка є актуальною та була отримана без невинуватених затрат або зусиль. Це включає в себе як кількісну, так і якісну інформацію, а також результати аналізу, що ґрунтується на попередньому досвіді Компанії та експертній оцінці кредитної якості, включаючи прогнозу інформацію.

Фінансові інструменти, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, іменуються «Фінансовими інструментами Стадії 2».

Компанія припускає, що значне зростання кредитного ризику за фінансовим активом

відбулося, якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 30 днів.

Фінансовий актив відноситься Компанією до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, якщо:

- малоімовірно, що кредитні зобов'язання позичальника перед Компанією будуть погашені в повному обсязі без застосування Компанією таких дій, як реалізація забезпечення (за його наявності); або
- кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 90 днів.

Фінансові інструменти, які ж кредитно-знеціненими іменуються «Фінансовими інструментами Стадії 3».

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку кредитних збитків, зважених за ступенем ймовірності настання дефолту. Вони оцінюються таким чином:

- *щодо фінансових активів, які не є кредитно-знеціненими станом на звітну дату:* теперішня вартість усіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між грошовими потоками, що належать Компанії відповідно до договору, і грошовими потоками, які Компанія очікує отримати);
- *щодо фінансових активів, які є кредитно-знеціненими станом на звітну дату:* як різниця між валовою балансовою вартістю активів і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків.

Кредитно-знецінені фінансові активи

На кожну звітну дату Компанія проводить оцінку фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю, і боргових фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Фінансовий актив є «кредитно-знецінений», коли відбувається одна або кілька подій, що чинять негативний вплив на оцінені майбутні грошові потоки за таким фінансовим активом.

Свідченням кредитного знецінення фінансового активу є, зокрема, такі спостережні дані:

- значні фінансові труднощі у позичальника чи емітента;
- порушення умов договору, таке як дефолт чи прострочення платежу;
- реструктуризація Компанією заборгованості чи авансового платежу на умовах, які Компанія не розглядала б за інших обставин;
- виникнення ймовірності банкрутства чи іншої фінансової реорганізації позичальника; чи
- зникнення активного ринку для цінного паперу в результаті фінансових труднощів.

Під час оцінки на предмет кредитного знецінення інвестиції у державні облігації, боржником за якими є держава, Компанія розглядає такі фактори:

- Ринкова оцінка кредитоспроможності, відображена у прибутковості облігацій.
- Оцінки кредитоспроможності, проведені рейтинговими агентствами.
- Спроможність країни отримати доступ на ринки капіталу для випуску нового боргу.
- Вірогідність реструктуризації боргу, внаслідок якої утримувачі понесуть збитки в результаті добровільного чи вимушеного прощення боргу.
- Наявність механізмів надання міжнародної підтримки, що дозволяють забезпечити такій країні необхідну підтримку у ролі «кредитора в останній інстанції», а також висловлений у публічних заявах намір державних органів і відомств використовувати ці механізми. Це включає оцінку ефективності дії зазначених механізмів і існування спроможності виконання необхідних критеріїв незалежно від політичного наміру.

Під час оцінки на предмет кредитного знецінення депозитів в банках (поточні фінансові активи), Компанія розглядає такі фактори:

- Значні фінансові труднощі банку;
- Порушення умов договору, такі як дефолт або прострочка платежу більш, ніж на 1 день;
- Поява вірогідності банкрутства або іншої фінансової реорганізації банку.

Значне збільшення кредитного ризику

При визначенні того, чи має місце значне збільшення кредитного ризику (тобто ризику дефолту) за фінансовим інструментом з моменту його первісного визнання, Компанія розглядає обґрунтовану і підтверджену інформацію, актуальну і доступну без надмірних витрат або зусиль, включаючи як кількісну, так і якісну інформацію, а також аналіз, заснований на історичному досвіді Компанії, і прогнозній інформації.

Компанія в першу чергу виявляє, чи відбулося значне збільшення кредитного ризику для експозицій, що зазнають кредитного ризику, у таких випадках:

- позичальник має прострочення платежів більш, ніж на декілька днів перед банками та урядом, та прострочення погашення платежів за будь-яким суттєвим кредитним зобов'язанням перед Компанією становить більше 30 днів, але менше 90 днів, крім депозитів у банках та урядових облігацій.
- для банків значне збільшення кредитного ризику відбувається, якщо рейтинг позичальників зменшився на 3 пункти.
- вплив внутрішньої інформації та інформації про позичальника із зовнішніх джерел.

Компанія здійснює перевірку ефективності критеріїв, використовуваних для виявлення значного збільшення кредитного ризику шляхом регулярних перевірок аби переконатися, що:

- через застосування критеріїв можливо виявляти значне збільшення кредитного ризику до того, як за експозицією, що зазнає кредитного ризику, станеться дефолт;
- критерії не збігаються з моментом часу, коли оплата за активом прострочена більш ніж на 30 днів;
- середній час між виявленням значного збільшення кредитного ризику і дефолту вбачається розумним;
- ризикові позиції не переходять безпосередньо зі складу оцінки очікуваних кредитних збитків за 12 місяців до складу кредитно-знецінених.

Подання резерву під очікувані кредитні збитки у звіті про фінансовий стан

Резерви під очікувані кредитні збитки представлені у звіті про фінансовий стан таким чином:

- *фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю:* як зменшення валової балансової вартості цих активів;
- *боргові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід:* резерв під збитки не визнається у Балансі (Звіті про фінансовий стан), оскільки балансова вартість цих активів є їх справедливою вартістю. Однак величина розрахункового резерву під збитки розкривається і визнається у складі капіталу у дооцінках.

Списання

Заборгованість і боргові цінні папери списуються (частково або повністю), якщо Компанія не може обґрунтовано очікувати відшкодування фінансового активу в цілому або його частини. Як правило, це той випадок, коли Компанія визначає, що у позичальника немає активів чи джерел доходу, що можуть генерувати грошові потоки у обсязі, достатньому для

погашення сум заборгованості, що підлягають списанню. Ця оцінка проводиться на рівні окремого активу.

На фінансові активи, що списуються, все ж може бути звернене стягнення для виконання процедур Компанії щодо відшкодування сум заборгованості.

(vi) Згорання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та фінансові зобов'язання згортаються, і відповідна чиста сума відображається у звіті про фінансовий стан тоді і тільки тоді, коли Компанія має юридично забезпечене право на їх взаємозалік та намір або здійснити розрахунок по них на нетто-основі, або одночасно реалізувати актив та погасити зобов'язання. Компанія наразі має законне право на проведення взаємозаліку, якщо це право не залежить від майбутньої події та може бути здійснене як в ході звичайної господарської діяльності, так і в разі дефолту, неплатоспроможності або банкрутства суб'єкта господарювання і всіх контрагентів.

г) Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки коштів на поточних рахунках, у касі, грошові кошти у дорозі та депозити на вимогу та високоліквідні інвестиції з початковим строком погашення до 100 днів з дати придбання із несуттєвим ризиком змін справедливої вартості.

д) Акціонерний капітал

Прості акції

Прості акції відносяться до категорії власного капіталу. Додаткові затрати, що безпосередньо відносяться до емісії простих акцій та опціонів на акції, визнаються як зменшення власного капіталу за вирахуванням будь-яких податкових ефектів.

е) Основні засоби та нематеріальні активи

(i) Визнання та оцінка

Основні засоби відображаються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченого зносу та накопичених збитків від зменшення корисності.

Вартість придбання включає витрати, які безпосередньо відносяться до придбання активу. Вартість активів, створених за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів та витрати на оплату праці основних працівників, інші витрати, що безпосередньо відносяться на приведення активу в робочий стан, придатний для його цільового використання, витрати на демонтаж та перевезення об'єктів, на відновлення території, на якій розміщені активи, та капіталізовані витрати по позики. Придбане програмне забезпечення, яке є складовою функціональності відповідного обладнання, капіталізується у складі вартості цього обладнання.

Якщо одиниці основних засобів складаються з суттєвих компонентів, що мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі одиниці основних засобів.

Прибутки та збитки від вибуття одиниці основних засобів визначаються шляхом порівняння надходжень від її вибуття з її балансовою вартістю та визнаються за чистою вартістю за рядками «Інші доходи» або «Інші витрати» у прибутку чи збитку.

Подальші витрати

Витрати, понесені на заміну частини одиниці основних засобів, визнаються у балансовій вартості такої одиниці, якщо існує ймовірність того, що така частина принесе Компанії

майбутні економічні вигоди, а її вартість може бути достовірно оцінена. При цьому припиняється визнання балансової вартості заміненої частини. Витрати на поточне обслуговування основних засобів визнаються у складі прибутку або збитку за період, в якому вони були понесені.

(ii) Знос та амортизація

Знос та амортизація нараховуються на одиниці основних засобів та нематеріальних активів з дати їх встановлення та готовності до експлуатації, а для активів, створених за рахунок власних ресурсів – з дати завершення створення активу та його готовності до використання. Знос нараховується на вартість придбання активу за вирахуванням його ліквідаційної вартості. Значні компоненти активу оцінюються окремо, і якщо строк корисного використання будь-якого компонента відрізняється від строків корисного використання решти компонентів активу, знос такого компонента нараховується окремо.

Знос та амортизація визнаються у складі прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом строків корисного використання кожної частини одиниці основних засобів з використанням таких ставок:

Будівлі та капітальні вкладення	2%
Комп'ютерне та офісне обладнання	25%
Транспортні засоби	14%
Меблі та устаткування	20%
Нематеріальні активи	10-20%

Знос поліпшень орендованих активів нараховується протягом менш тривалого з двох строків: строку оренди або строку їх корисного використання, крім випадків, коли існує обґрунтована впевненість у тому, що Компанія отримає право власності на відповідні активи до кінця строку оренди.

Методи нарахування зносу, строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються за необхідності. Знос на землю та незавершене будівництво не нараховується.

ж) Зменшення корисності нефінансових активів

Інші нефінансові активи, крім відстрочених податків, оцінюються на кожну звітну дату на предмет виявлення ознак зменшення корисності. Сумою очікуваного відшкодування нефінансових активів є більша з двох оцінок: їх справедлива вартість за вирахуванням витрат на продаж або вартість у використанні.

При оцінці вартості у використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту без урахування оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та ризики, притаманні відповідному активу. Сума очікуваного відшкодування активу, який самостійно не генерує надходження грошових коштів незалежно від надходжень від інших активів, визначається для одиниці, що генерує грошові кошти, до якої відноситься цей актив. Збиток від зменшення корисності визнається тоді, коли балансова вартість активу або його одиниці, що генерує грошові кошти, перевищує суму очікуваного відшкодування.

Усі збитки від зменшення корисності нефінансових активів визнаються у прибутку або збитку і сторнуються тільки якщо відбулася зміна оцінок, що використовуються для визначення суми очікуваного відшкодування. Збиток від зменшення корисності сторнується

тільки у випадку, якщо балансова вартість активу не перевищує балансову вартість, що була б визначена, за вирахуванням амортизації, якби збиток від зменшення корисності не був визнаний взагалі.

з) Дебіторська заборгованість за операціями страхування та перестрахування та інша дебіторська заборгованість

Кредитний ризик залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта. Демографічні характеристики клієнтської бази Компанії, включаючи ризик дефолту у галузі чи дефолту країни, в якій здійснює свою діяльність клієнт, справляють менший вплив на кредитний ризик.

Управлінський персонал затвердив кредитну політику, згідно з якою кожна окрема страхова компанія, з якою планується укласти договір вхідного чи вихідного перестрахування, підлягає індивідуальному аналізу на предмет платоспроможності перед тим, як з нею буде укладений договір перестрахування. Такий аналіз охоплює огляд зовнішніх рейтингів, інформації зі страхових пулів, репутації на ринку та іншої опублікованої інформації.

При здійсненні моніторингу кредитного ризику, пов'язаного з утримувачами полісів, клієнти поділяються на групи за типами страхування в розрізі їх кредитних рейтингів та платіжної поведінки. Більшість страхових полісів, виданих Компанією, є дійсними тільки за умови внесення страхових премій власником поліса із дотриманням графіку платежів.

Для крупних клієнтів управлінський персонал затвердив кредитну політику, згідно з якою ці клієнти проходять індивідуальну оцінку платоспроможності, за результатами якої їм надаються певні конкретні умови відстрочки сплати страхових премій.

и) Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість являє собою офісні приміщення, які утримуються з метою отримання довгострокових доходів від оренди або приросту вартості та не використовуються Компанією. Інвестиційна нерухомість первісно оцінюється за собівартістю, включаючи витрати на здійснення операції. Після первісного визнання інвестиційна нерухомість відображається за переоціненою вартістю, яка являє собою справедливую вартість на дату переоцінки та визначається на основі ринкових даних за допомогою професійних незалежних оцінювачів. Прибутки або збитки, які виникають у результаті зміни справедливої вартості інвестиційної нерухомості, включаються до складу прибутку або збитку того періоду, у якому вони виникають.

к) Орендовані активи

Орендний договір визнається як актив з правом використання та відповідне зобов'язання на дату, коли об'єкт лізингу доступний для використання Компанією. Кожен лізинговий платіж розподіляється між вартістю зобов'язань та фінансування. Фінансові витрати обліковуються в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) протягом періоду оренди з метою отримання постійної періодичної ставки відсотка на залишок зобов'язань за кожний період. Компанія застосувала модель собівартості для активів з правом використання. Активи права користування амортизуються протягом більш короткого терміну корисного використання активу та строку оренди на основі прямолінійного методу. Крім того, актив з правом використання періодично коригується на збитки від знецінення (якщо такі є), та коригуються одночасно з переоцінкою зобов'язань за орендою при зміні умов договору (орендна плата, строк).

Активи та зобов'язання, що виникають в результаті оренди, спочатку оцінюються на основі поточної вартості орендних платежів, які не були сплачені на дату початку оренди. Зобов'язання щодо оренди включають теперішню вартість таких орендних платежів, які не сплачуються на дату початку оренди:

- фіксовані платежі (у тому числі по суті фіксовані платежі);
- змінна орендна плата, що ґрунтується на індексі або ставці, що спочатку оцінюється за допомогою індексу або ставки на дату початку договору оренди.

Орендні платежі дисконтуються з використанням додаткової ставки запозичення, у випадках, коли неможливо визначити процентну ставку, закладену в договорі оренди.

Строк оренди, визначений Компанією, включає:

- нескасований період договору оренди;
- періоди, на які поширюється можливість продовження оренди, якщо орендодавець цілком певною мірою впевнений у здійсненні цього варіанту;
- періоди, що охоплюються правом припинення договору оренди, якщо орендодавець є достатньо впевненим, що не скористається цим варіантом.

Компанія застосовує невідмовний договірний період для визначення строку оренди за договорами, у яких вона виступає орендаром. Компанія вважає, що правове забезпечення такого строку встановлюється договором, що укладений в письмовій формі. Термін дії орендного договору в середньому складає 1 рік.

Орендне зобов'язання оцінюється згодом за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Воно переоцінюється, коли відбувається зміна майбутніх орендних платежів, що виникають внаслідок зміни індексу або ставки, якщо відбувається зміна в оцінці Компанії щодо того, чи буде вона застосовувати варіант розширення чи припинення.

Коли таким чином переоцінюється зобов'язання по оренді, здійснюється відповідне коригування балансової вартості активу з правом використання, або така переоцінка відображається у прибутку або збитку, якщо балансова вартість активу з правом використання була зменшена до нуля.

Актив з правом використання оцінюється за вартістю, яка включає наступне:

- розмір первісної оцінки орендного зобов'язання
- будь-які лізингові платежі, здійснені на або до дати початку оренди;
- будь-які початкові прямі витрати.

Після початку дії договір оренди актив з правом використання оцінюється за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від знецінення та коригуються на будь-яку переоцінку орендних зобов'язань. Компанія амортизує на прямолінійній основі актив з правом використання з дати початку оренди до більш ранньої дати: кінець строку корисного використання активу або закінчення строку оренди.

Компанія вирішила не визнавати актив з правом використання та орендне зобов'язання за короткостроковими договорами оренди приміщень та інших активів, які мають термін оренди до 12 місяців. Компанія визначила вартісний критерій оцінки малоцінних активів на рівні 75 тисяч гривень, та оцінює вартість орендованого активу на основі вартості активу, коли він є новим, незалежно від віку активу, що орендується. Платежі, пов'язані з короткостроковими договорами оренди інших активів, визнаються на прямолінійній основі як витрати на прибуток або збиток.

л) Резерви

Резерв визнається тоді, коли Компанія має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання в результаті подій, що сталися у минулому, коли існує ймовірність того, що погашення даного зобов'язання призведе до відтоку ресурсів, що являють собою економічні вигоди, і коли існує можливість достовірно оцінити суму зобов'язання.

м) Інші активи

Інші активи відображаються за вартістю придбання за вирахуванням збитків від зменшення корисності.

н) Інші зобов'язання

Інші зобов'язання відображаються за вартістю придбання.

о) Фінансові доходи та фінансові витрати

До складу інших фінансових доходів та фінансових витрат Компанії входять:

- процентний дохід, розрахований з використання ефективної ставки відсотка;
- процентні витрати;
- чисті прибутки або збитки від вибуття інвестицій у боргові цінні папери, оцінювані за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- чисті прибутки або збитки від вибуття фінансових активів, оцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Процентні доходи або витрати визнаються із застосуванням методу ефективного відсотка. Дохід у формі дивідендів визнається у складі прибутку або збитку на дату, на яку встановлюється право Компанії на отримання платежу.

Ефективна ставка відсотка

Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка забезпечує точне дисконтування оцінюваних майбутніх грошових потоків або надходжень за очікуваний строк дії фінансового інструменту до:

- валової балансової вартості фінансового активу або
- амортизованої вартості фінансового зобов'язання.

При розрахунку ефективної ставки відсотка ефективна ставка відсотка застосовується до валової балансової вартості активу (коли актив не є кредитно-знеціненим). Проте для фінансових активів, які стали кредитно-знеціненими після первісного визнання, процентний дохід розраховується шляхом застосування ефективної ставки відсотка до величини амортизованої вартості фінансового активу. Якщо фінансовий актив більше не є кредитно-знеціненим, то розрахунок процентного доходу знову здійснюється на нетто-основі.

Амортизована вартість і валова балансова вартість

«Амортизована вартість» фінансового активу або фінансового зобов'язання – це сума, за якою фінансовий актив чи фінансове зобов'язання оцінюється під час первісного визнання з вирахуванням погашення основної суми, і з додаванням або вирахуванням накопиченої амортизації будь-якої різниці між первісною вартістю та вартістю при погашенні, відкоригованої, у випадку фінансових активів, із урахуванням резерву під кредитні збитки.

«Валова балансова вартість фінансового активу», що оцінюється за амортизованою вартістю, – це амортизована вартість фінансового активу до коригування на будь-який резерв під кредитні збитки.

п) Принципи оцінки за справедливою вартістю

Справедлива вартість – це ціна, яка буде отримана при продажі активу чи сплачена при передачі зобов'язання при здійсненні звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки на основному ринку, або, за його відсутності, на найбільш вигідному ринку, на який у Компанії є доступ на цю дату. Справедлива вартість зобов'язання відображає ризик неплатоспроможності.

Якщо можливо, Компанія оцінює справедливую вартість інструмента, використовуючи котирування для такого інструмента на активному ринку. Ринок вважається активним, якщо операції за активом або зобов'язанням здійснюються з належною частотою та в достатньому обсязі для забезпечення інформацією щодо цін котирування на регулярній основі.

За відсутності котирувань на активному ринку Компанія застосовує методи оцінки, які максимально використовують релевантні відкриті входні дані, та мінімізує використання закритих входних даних. Вибраний метод оцінки включає всі фактори, які учасники ринку взяли б до уваги за даних обставин.

Найкращим доказом справедливої вартості фінансового інструменту на момент первісного визнання є зазвичай ціна транзакції, тобто справедлива вартість наданої або отриманої винагороди. Якщо Компанія визначає, що справедлива вартість фінансового інструмента при первісному визнанні відрізняється від ціни операції і справедлива вартість не підтверджується ані котирувальною ціною активу чи зобов'язання, що можуть бути ідентифіковані, на активному ринку, ані методом оцінки вартості, який застосовує тільки відкриті ринкові дані, такий фінансовий інструмент спочатку оцінюється за справедливою вартістю, скоригованою для відстрочення різниці між справедливою вартістю при початковому визнанні та ціною операції. Після цього зазначена різниця визнається у прибутку або збитку на основі належного принципу протягом строку дії інструмента, але не пізніше моменту, коли оцінка вартості повністю підтверджується відкритими ринковими даними або коли операція закривається.

р) Прибуток на акцію

Компанія надає дані про чистий і скоригований чистий прибуток на одну акцію щодо своїх простих акцій. Чистий прибуток на акцію розраховується шляхом ділення прибутку або збитку, що відноситься до власників простих акцій Компанії, на середньозважену кількість простих акцій в обігу протягом періоду, з урахуванням утримуваних власних акцій. Скоригований чистий прибуток на акцію визначається шляхом коригування прибутку або збитку, що відноситься до власників простих акцій, та середньозваженої кількості простих акцій в обігу, з урахуванням утримуваних власних акцій, на вплив усіх потенційних простих акцій з розводноючим ефектом.

с) Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток складаються з поточного і відстроченого податків. Податок на прибуток визнається у прибутку або збитку, за винятком тих випадків, коли він відноситься до статей, визнаних безпосередньо у власному капіталі. У таких випадках він визнається в іншому сукупному доході або власному капіталі.

(i) Поточний податок

Витрати з поточного податку на прибуток являють собою очікуваний податок до сплати, розрахований на основі оподатковуваного прибутку за рік із використанням ставок оподаткування, що встановлені або по суті встановлені на звітну дату, і будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати включає також будь-яке податкове зобов'язання, що виникає в результаті оголошення дивідендів.

(ii) Відстрочений податок

Відстрочений податок визнається за тимчасовими різницями між балансовими сумами активів і зобов'язань, які використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, які використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не визнається за:

- тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні активів або зобов'язань в операції, яка не є об'єднанням бізнесу і не впливає ані на обліковий, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток;
- за тимчасовими різницями, пов'язаними з інвестиціями у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб'єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що вони не будуть сторновані у близькому майбутньому; та

Відстрочений податковий актив визнається за невикористаними податковими збитками, податковими кредитами та тимчасовими різницями, що відносяться на валові витрати, якщо існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому вони зможуть бути використані. Відстрочені податкові активи аналізуються на кожну звітну дату і зменшуються, якщо реалізація відповідної податкової вигоди більше не є вірогідною.

Сума відстроченого податку розраховується за ставками оподаткування, які, як очікується, будуть застосовуватись до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законодавством, яке буде чинним або практично введеним в дію на звітну дату.

т) Нові стандарти або тлумачення, які ще не були застосовані

МСФЗ 17 «Страхові контракти» (чинний для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 р. або після цієї дати).

Метою цього стандарту є встановлення єдиної облікової політики для всіх типів страхових контрактів, включаючи контракти перестрахування, держателем яких є страховик. Впровадження цього єдиного стандарту повинно забезпечити порівнянність показників фінансової звітності різних суб'єктів господарювання, що діють у різних державах і на різних ринках.

Новий стандарт визначає страховий контракт як контракт, за яким одна сторона приймає значний страховий ризик від іншої сторони (держателя страхового полісу), погоджуючись виплатити держателю страхового полісу компенсацію в разі певної події в майбутньому, настання якої пов'язане з невизначеністю, — страхової події, що справляє на держателя страхового полісу несприятливий вплив. Поза сферою дії цього стандарту знаходяться, серед інших, інвестиційні контракти, гарантії якості виробів, гарантії, пов'язані з кредитами, катастрофні облігації та т.зв. «погодні деривативи» (контракти, що встановлюють обов'язковість здійснення платежу, який залежить від кліматичної, геологічної або іншої змінної фізичного характеру, яка не є специфічною для сторони контракту).

Цей стандарт вводить поняття межі контракту, визначаючи її початок як більш ранню з таких дат: початок періоду покриття, дату, коли перший платіж держателя полісу настає до сплати, або момент, коли факти та обставини вказують на те, що контракт належить до групи обтяжливих контрактів. Кінець межі контракту настає тоді, коли страховик має право або практичну спроможність переоцінити ризики конкретного держателя страхового полісу або групи полісів, а оцінка премії не покриває ризик, пов'язаний з майбутніми періодами.

Страховикам необхідно буде більш детально розкривати у обліку результати своєї господарської діяльності. Це забезпечить більшу порівнянність та прозорість даних про прибутки нових та існуючих компаній та напрямків бізнесу і надасть користувачам фінансової звітності можливість краще зрозуміти фінансовий стан страховика. Окреме подання результатів андеррайтингу та фінансових результатів підвищить рівень прозорості інформації щодо джерел прибутків та якості доходів.

Згідно з МСФЗ 17, контракти оцінюватимуться із застосуванням одного з методів, наведених нижче:

- Загальна модель оцінки (GMM) – базова модель оцінки, за якою загальна величина страхового зобов'язання розраховується як сума:

- дисконтованої величини найбільш точної оцінки майбутніх грошових потоків – величину (середньозважену ймовірність) очікуваних грошових потоків від премій, страхових вимог, страхових виплат, аквізиційних витрат і затрат;
- коригування на ризик (RA) – індивідуальної оцінки невизначеності щодо суми та строків майбутніх грошових потоків, та
- контрактної сервісної маржі (CSM) – що представляє оцінку майбутніх прибутків, визнаних протягом строку страхового полісу. Величина CSM є чутливою до оцінок грошових потоків, що виникають, наприклад, в результаті зміни припущень неекономічного характеру. Значення CSM не може бути від'ємним – будь-які збитки за контрактом повинні визнаватися негайно у звіті про прибутки та збитки;
- Підхід на основі розподілу премії (PAA) – спрощена модель, яка може бути застосована при оцінці страхових контрактів, чий період покриття становить менше 1 року, або коли її застосування не приводить до значних змін по відношенню до GMM. Згідно з цією моделлю, механізм розрахунку зобов'язання за рештою покриття є аналогічним тому, що застосовується при створенні резерву незароблених премій, без окремого подання RA та CSM, у той час, як зобов'язання за понесеними страховими збитками оцінюються з використанням GMM (без розрахунку CSM).
- Метод змінної винагороди (VFA) – модель, що використовується для страхових контрактів з умовами прямої участі. Величина зобов'язання розраховується у такий самий спосіб, як і GMM, при цьому величина CSM має додаткову чутливість до змін економічних припущень.

Положення МСФЗ 17 передбачають, що контракти перестрахування обліковуються окремо від страхових контрактів, переданих у перестрахування. Цедент повинен оцінювати контракти перестрахування, застосовуючи модифікований метод GMM або, якщо можливо, метод PAA. Модифікації методу GMM впливають перш за все з того факту, що контракти перестрахування, як правило, є активами, а не зобов'язаннями, і цедент сплачує винагороду перестраховику, а не отримує прибуток від контракту. Також очікується, що модифікації зменшать облікові різниці, що виникають в результаті визнання контракту від перестрахування окремо від страхового контракту, переданого у перестрахування

Стосовно контрактів перестрахування, як прибуток, так і збиток, розраховані на момент визнання контракту, визнаються у балансі (звіті про фінансові результати) та врегульовуються протягом періоду покриття контракту перестрахування. Припущення щодо оцінки контракту перестрахування повинні бути узгоджені з тими, що використовувалися стосовно оцінки страхового контракту, переданого у перестрахування. Крім того, при оцінці необхідно враховувати ризик невиконання перестраховиком його зобов'язань.

Протягом 2020 року Компанія активно працювала над імплементацією МСФЗ 17. Планований термін готовності всіх систем компанії до регулярного формування звітності відповідно до вимог стандарту - 2 квартал 2022 року. Компанія залучила міжнародних консультантів, а також отримує методологічну підтримку з боку материнської компанії. Компанія ще не завершила результати попереднього тестового складання звітності за 2019 рік відповідно до вимог стандарту, відповідно, ще не може оцінити вплив застосування МСФЗ 17 на сукупний дохід і власний капітал Компанії.

Наступні нові чи змінені стандарти та тлумачення, подані далі, як очікується, не матимуть значного впливу на фінансову звітність Компанії:

- Обтяжливі контракти - Вартість виконання контракту (Поправки до МСБО 37).
- Базова реформа процентних ставок - Фаза 2 (Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 та МСФЗ 16).
- Поступкина оренду, пов'язані з COVID-19 (Поправка до МСФЗ 16).
- Основні засоби: надходження до використання за призначенням (Поправки до МСБО 16).
- Посилання на Концептуальну основу (Поправки до МСФЗ 3).
- Класифікація зобов'язань як поточних або довгострокових (Поправки до МСБО 1).

5 Істотні облікові судження, оцінки і припущення

Складання фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від управлінського персоналу формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, відображених у звітності. Фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок.

Далі розглядаються основні припущення стосовно майбутнього та інших ключових джерел невизначеності оцінок на звітну дату, які мають істотний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

Оцінки та покладені в їх основу припущення постійно переглядаються. Зміни бухгалтерських оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони відбуваються, а також в інших майбутніх періодах, якщо зміна стосується цих майбутніх періодів.

Інформація про судження, використані при застосуванні облікової політики, які мали найбільш суттєвий вплив на суми, визнані в фінансовій звітності, розкрита у таких примітках:

- класифікація фінансових активів: оцінка бізнес-моделі, в рамках якої утримуються фінансові активи – Примітка 4 (в)(ii).

Зобов'язання за страховими договорами

Оцінка зобов'язань за договорами страхування життя потребує застосування професійного судження та є суттєвою обліковою оцінкою у фінансовій звітності Компанії.

Зобов'язання за договорами страхування життя базуються або на поточних припущеннях, або на припущеннях, встановлених на початку терміну договору, що відображають найкращу оцінку на цей час і збільшуються з запасом на ризик і несприятливі відхилення. Всі договори підлягають тестуванню зобов'язань на адекватність, що відображає кращу поточну оцінку керівництвом майбутніх грошових потоків. На 31 грудня 2020 р. та 2019 р., зобов'язання за договорами страхування життя становили 991,601 тисячі гривень та 782,472 тисяч гривень, відповідно. Припущення, що були використані, та чутливість оцінки розкриті у Примітці 23.

Справедлива вартість інвестицій у ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна»

Управлінський персонал оцінює справедливу вартість інвестицій в ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» на основі моделі дисконтованої вартості грошових потоків та методу доданої економічної вартості, що включає ряд припущень. При визначенні справедливої вартості використовується ставка дисконтування, визначена з урахуванням ризиків емітента. Використані припущення та чутливість оцінки розкриті у Примітці 22.

Зменшення корисності фінансових інвестицій і грошових коштів та їх еквівалентів

Управлінський персонал оцінює зменшення корисності фінансових інвестицій, грошей та їх еквівалентів, визначаючи ймовірність відшкодування їх вартості на основі детального аналізу банків. Фактори, що беруться до уваги, включають фінансовий стан контрагенту, кредитні рейтинги, історію співробітництва з ним, іншу наявну інформацію.

На 31 грудня 2020 р. та на 31 грудня 2019 р. управлінський персонал Компанії вважає, що вартість фінансових інвестицій, грошей та їх еквівалентів є відшкодовуваною.

Збільшення очікуваних кредитних збитків по фінансовим інвестиціям, грошовим коштам та їх еквівалентам на 1% на 31 грудня 2020 р. призвело б до зменшення чистого прибутку за рік на 11,981 тисяч гривень (2019 р.: 8,016 тисяч гривень), а отже, до зменшення розміру власного капіталу на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. на таку ж суму.

6 Основні засоби та нематеріальні активи

Рух основних засобів та нематеріальних активів за рік, що закінчився 31 грудня 2020р., представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Комп'ютер- не та офісне обладнання	Транс- портні засоби	Меблі та устатку- вання	Будівлі та капітальні вкладення	Немате- ріальні активи	Усього
Історична собівартість						
1 січня 2020 р.	1,418	2,389	498	19	3,493	7,817
Надходження	182	-	123	-	2,443	2,748
Вибуття	(181)	-	(89)	-	(33)	(303)
31 грудня 2020 р.	1,419	2,389	532	19	5,903	10,262
Знос та амортизація						
1 січня 2020 р.	1,042	1,321	467	4	2,408	5,242
Нарахований знос та амортизація	141	446	57	-	1,506	2,150
Вибуття	(179)	-	(54)	-	(33)	(266)
31 грудня 2020 р.	1,004	1,767	470	4	3,881	7,126
Чиста балансова вартість на 1 січня 2020 р.	376	1,068	31	15	1,085	2,575
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2020 р.	415	622	62	15	2,022	3,136

Рух основних засобів та нематеріальних активів за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Комп'ютер- не та офісне обладнання	Транс- портні засоби	Меблі та устатку- вання	Будівлі та капітальні вкладення	Немате- ріальні активи	Усього
Історична собівартість						
1 січня 2019 р.	1,621	2,382	557	19	2,061	6,640
Надходження	279	7	34	-	1,772	2092
Вибуття	(482)	-	(93)	-	(340)	(915)
31 грудня 2019 р.	1,418	2,389	498	19	3,493	7,817
Знос та амортизація						
1 січня 2019 р.	1,379	876	504	3	1,466	4,228
Нарахований знос та амортизація	145	445	45	1	1,275	1,911
Вибуття	(482)	-	(82)	-	(333)	(897)
31 грудня 2019 р.	1,042	1,321	467	4	2,408	5,242
Чиста балансова вартість на 1 січня 2019 р.	242	1,506	53	16	595	2,412
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2019 р.	376	1,068	31	15	1,085	2,575

7 Інвестиційна нерухомість

На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. інвестиційна нерухомість включає приміщення, що знаходяться у м. Києві по вул. Січових Стрільців, 42. Переоцінка інвестиційної нерухомості була проведена на основі результатів оцінки вартості, виконаної незалежним оцінювачем. Переоцінена вартість на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. відображає результат оцінки справедливої вартості за допомогою порівняльного методу.

У нижченаведеній таблиці представлена інформація про рух інвестиційної нерухомості за рік, що закінчився 31 грудня:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
На 1 січня	8,146	8,720
Зміна справедливої вартості	1,623	(574)
На 31 грудня	<u>9,769</u>	<u>8,146</u>

8 Фінансові інвестиції

На 31 грудня фінансові інвестиції представлені таким чином:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Фінансові інвестиції за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів		
Інвестиції в ПрАТ «СК «Страхова компанія «ПЗУ Україна»	142,265	104,539
Усього фінансових інвестицій за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів	142,265	104,539
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку		
Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП):		
деноміновані у доларах США	-	-
деноміновані у гривнях	56,434	-
Усього фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	56,434	-
Фінансові активи за амортизованою вартістю :		
ОВДП, деноміновані у доларах США	34,948	6,044
ОВДП, деноміновані у гривнях	564,296	507,376
резерв під збитки	(4,543)	(7,304)
Усього фінансових активів за амортизаційною вартістю	594,701	506,116
Фінансові інвестиції за амортизованою вартістю		
Депозити в банках (з контрактним строком погашення більше 100 днів)	555,299	345,598
Нараховані проценти по депозитах	3,924	4,522
резерв під збитки	(2,589)	(7,697)
Усього фінансових інвестицій за амортизованою вартістю	556,634	342,423
Усього короткострокових інвестицій (рядок 1160)	878,184	556,274
Усього довгострокових інвестицій (рядок 1035)	471,850	396,804
Усього фінансових інвестицій	1,350,034	953,078

Депозити в банках у розрізі валют представлені у Примітці 23. Суттєва невизначеність оцінок щодо фінансових інвестицій розкрита у Примітці 5. Управління кредитним ризиком представлено у Примітці 23.

Облігації внутрішньої державної позики і депозити в банках, що обліковуються за амортизованою вартістю, з метою оцінки очікуваних кредитних збитків відображені в Стадії 1.

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року Компанія використовувала кредитний рейтинг України, що становить В на основі даних рейтингового агентства S&P, для оцінки очікуваних кредитних збитків за даними облігаціями внутрішньої державної позики.

На 31 грудня депозити в банках мають такі кредитні рейтинги Fitch або їх еквіваленти:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Депозити в банках		
від AAA до AA-	-	-
від BBB+ до B-	391,958	270,308
без рейтингу (локальні банки)	<u>164,676</u>	<u>72,115</u>
На 31 грудня	<u><u>556,634</u></u>	<u><u>342,423</u></u>

Суттєва невизначеність оцінок щодо можливості відшкодування фінансових інвестицій, грошей та їх еквівалентів розкрита у Примітці 5.

Депозити на суму 164,676 тисячі гривень розміщені у банках, які не мають кредитного рейтингу Fitch або його еквіваленту. Переважна частина цих депозитів, відкриті в українських банках, які є частиною міжнародних фінансових груп, мають значні обсяги власного капіталу та відсутня інформація у засобах масової інформації щодо проблем зазначених банків із платоспроможністю чи ліквідністю.

У попередніх роках Компанія придбала 10.03% акцій ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна», яка є пов'язаною стороною (Примітка 25).

Збільшення вартості інвестиції за 2020 рік становило 37,726 тисяч гривень та було відображено у складі іншого сукупного доходу (2019: 59,677 тисяч гривень). Для деталей розрахунку справедливої вартості, дивіться Примітку 22.

Дохід від дивідендів за цією інвестицією не підлягає оподаткуванню, та при реалізації даної інвестиції не виникає податкових зобов'язань, тому Компанія не визнає відстрочених податкових зобов'язань у зв'язку з переоцінкою інвестиції у ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна».

Концентрація депозитів:

На 31 грудня 2020 р., депозити, розміщені у чотирьох банках, складала 387,199 тисячі гривень або 70.0% загальної суми депозитів (31 грудня 2019 р.: 191,867 тисячі гривень або 56.0%).

9 Страхова та інша дебіторська заборгованість

Страхова та інша дебіторська заборгованість представлена страховими преміями до отримання від застрахованих осіб. На 31 грудня 2020 р. дебіторська заборгованість від перестраховиків відсутня (на 31 грудня 2019 р. дебіторська заборгованість від перестраховиків відсутня).

На 31 грудня страхова та інша дебіторська заборгованість є такою:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Страхова та інша дебіторська заборгованість		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	21,118	12,153
Резерв під очікувані кредитні збитки	(5,230)	(2,157)
Усього страхової та іншої дебіторської заборгованості	15,888	9,996

Зміни резерву під збитки за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Резерв під збитки на 1 січня	2,157	1,847
Збільшення резерву під очікувані кредитні збитки	3,073	310
Резерв під збитки на 31 грудня	5,230	2,157

10 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти на 31 грудня представлені таким чином:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Кошти на вимогу в банку та кошти в касі	16,762	42,918
Короткострокові депозити	21,000	75,625
Усього грошових коштів та їх еквівалентів	37,762	118,543

Депозити, включені до грошових коштів та їхніх еквівалентів, представляють собою вклади з первинним терміном погашення до 100 днів.

На 31 грудня 2020 р. грошові кошти та їх еквіваленти, розміщені у п'яти банках, складають 37,371 тисяч гривень або 98,9% загальної суми грошових коштів та їх еквівалентів (31 грудня 2019 р.: 113,093 тисяч гривень 95,4%).

На 31 грудня 2020 р. грошові кошти та їх еквіваленти на суму 37,762 тисячі гривень були непростроченими і незнеціненими.

На 31 грудня грошові кошти та їх еквіваленти в банках мають такі кредитні рейтинги Fitch або їх еквіваленти:

	2020	2019
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Від AAA до AA-	-	-
Від BBB+ до B-	16,546	80, 641
Без рейтингу (локальні банки)	21,216	37,902
На 31 грудня	37,762	118,543

Суттєва невизначеність оцінок щодо можливості відшкодування грошей та їх еквівалентів розкрита у Примітці 5.

Грошові кошти та їх еквіваленти на суму 21,216 тисячі гривень розміщені у банках, які не мають кредитного рейтингу Fitch або його еквіваленту. Переважна частина цих депозитів, відкриті в українських банках, які є частиною міжнародних фінансових груп, мають значні обсяги власного капіталу та відсутня інформація у засобах масової інформації щодо проблем зазначених банків із платоспроможністю чи ліквідністю.

11 Власний капітал

а) Зареєстрований капітал

На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. зареєстрований капітал становить 32,540 тисяч гривень і складається з 187,011 простих іменних акцій номінальною вартістю 174 гривень кожна.

Відповідно до Статуту Компанії, на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р., акціонерний капітал був розподілений таким чином:

Акціонер	31 грудня 2020 р.		31 грудня 2019 р.	
	Частка володіння, %	Кількість акцій	Частка володіння, %	Кількість акцій
«Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA», Польща	53.4723	99,999	53.4723	99,999
ПрАТ «СК «ПЗУ Україна», Україна	46.5224	87,002	46.5224	87,002
«Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA», Польща	0.0053	10	0.0053	10
Усього	100.000	187,011	100.000	187,011

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019р, дивіденди не оголошувалися і не виплачувалися Компанією.

б) Регуляторні вимоги

Компанія зобов'язана дотримуватися показників достатності капіталу, визначених регуляторними вимогами. Закон України «Про страхування» та інші нормативні акти містять такі вимоги:

- Компанія повинна підтримувати резервний капітал, додатковий оплачуваний капітал (якщо такий є) та нерозподілений прибуток;
- чисті активи Компанії мають перевищувати розрахункове нормативне значення, що базується на фактичних історичних даних Компанії;
- створені резерви за договорами страхування мають бути покриті диверсифікованими ліквідними активами;
- згідно зі змінами до Закону України «Про страхування», що були набули чинності 17 травня 2013 року, сума статутного капіталу суб'єкта господарювання, який здійснює діяльність у сфері страхування життя, повинна складати мінімум 10,000 тисяч євро, проте, відповідно до листа Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі – «Нацкомфінпослуг») №565-12-11 від 19 квітня 2013 року, страховикам, які були створені до набуття чинності вищевказаними змінами до зазначеного закону, не потрібно приводити свою діяльність у відповідність із зазначеним законом у частині збільшення розміру статутного капіталу. Якщо вимоги Нацкомфінпослуг стосовно вищезазначеного будуть змінені, Компанія може бути зобов'язана збільшити розмір статутного капіталу;

- оскільки Компанія була створена до 2013 року, сума статутного капіталу Компанії повинна складати мінімум 1,500 тисяч євро за курсом обміну, встановленим НБУ на дату реєстрації.

Станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. Компанія виконує всі вищезазначені вимоги, включаючи нормативні показники, що встановлені Розпорядженням Нацкомфінпослуг від 07.06.2018 року №850 «Про затвердження Положення про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика».

12 Страхові резерви

Страхові резерви на 31 грудня 2020 р. представлені таким чином:

	Валова сума	Частка перестраховика	Чиста сума
<i>(у тисячах гривень)</i>			
Резерв довгострокових зобов'язань	669,460	(3,281)	666,179
Резерв бонусів	268,018	-	268,018
Резерв заявлених, але не врегульованих збитків	53,284	(2,041)	51,243
Резерв збитків, що виникли, але не заявлені	839	-	839
Усього страхових резервів	991,601	(5,322)	986,279

Страхові резерви на 31 грудня 2019 р. представлені таким чином:

	Валова сума	Частка перестраховика	Чиста сума
<i>(у тисячах гривень)</i>			
Резерв довгострокових зобов'язань	523,989	(2,664)	521,325
Резерв бонусів	213,923	-	213,923
Резерв заявлених, але не врегульованих збитків	44,038	(2,480)	41,558
Резерв збитків, що виникли, але не заявлені	522	-	522
Усього страхових резервів	782,472	(5,144)	777,328

Зміни валових резервів страхування життя за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Зміна резерву довгострокових зобов'язань	145,471	89,205
Зміна резерву бонусів	54,095	54,856
Зміна резерву збитків	9,563	2,395
Зміна частки перестраховика в страхових резервах	(178)	(1,356)
Усього страхових резервів	208,951	145,100

Зміни резерву збитків, що виникли, але не заявлені, за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Резерв збитків, що виникли але не заявлені на 1 січня	522	408
Зміна резерву збитків, що виникли але не заявлені, протягом року	317	114
Резерв збитків, що виникли але не заявлені на 31 грудня	839	522

Припущення, що використовуються при оцінці страхових активів та страхових зобов'язань, повинні забезпечувати створення резервів, достатніх для покриття будь-яких зобов'язань,

що виникають у зв'язку із страховими контрактами, наскільки це можна розумно передбачити (див. Примітку 23).

Однак, зважаючи на існування невизначеності при створенні резерву збитків, остаточний результат, ймовірно, відрізнятиметься від зобов'язання, яке було визначене спочатку.

Резерв створюється на звітну дату на основі очікуваної суми остаточних витрат на відшкодування всіх збитків, понесених у зв'язку зі страховими випадками, що сталися до цієї дати, незалежно від того, чи були вони заявлені, разом з відповідними зовнішніми витратами на врегулювання збитків, за вирахуванням уже виплачених сум. Резерв збитків не дисконтується на вартість грошових коштів у часі.

Дані, що використовуються для формування припущень, як правило, отримані із внутрішніх джерел Компанії, зокрема, це можуть бути результати детальних досліджень, що проводяться щонайменше один раз на рік. Припущення перевіряються на предмет їх відповідності наявній ринковій інформації чи будь-якій іншій оприлюдненій інформації.

13 Поточна кредиторська заборгованість

Поточна кредиторська заборгованість на 31 грудня представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Заборгованість перед агентами, брокерами та іншими посередниками	23,036	27,684
Заборгованість перед перестраховиками	2,142	2,485
Інше	2	580
Усього поточної кредиторської заборгованості	25,180	30,749

14 Поточні забезпечення

Поточні забезпечення на 31 грудня представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Забезпечення виплат персоналу		
Резерв невикористаних відпусток	648	1,239
Забезпечення виплат премій та бонусів співробітникам	2,727	2,558
Усього забезпечень виплат персоналу	3,375	3,797
Інші забезпечення		
Забезпечення витрат на аудит	779	744
Резерв виплат по додатковому інвестиційному доходу	433	433
Усього інших забезпечень	1,212	1,177
Усього поточних забезпечень	4,587	4,974

15 Податок на прибуток

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2020 р. та 2019 р., податок на дохід за договорами страхування за ставкою 3% розраховується на базі валової суми отриманих премій. У 2020 та 2019 роках, враховуючи те, що даний податок розраховується виключно на валовій основі, він класифікується не як податок на прибуток, а як податок на страхові премії, представлений у складі інших операційних витрат.

Компоненти витрат з податку на прибуток за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Витрати з поточного податку на прибуток	15,865	12,565
Витрати (вигода) з відстроченого податку на прибуток: виникнення і сторно тимчасових різниць	256	(107)
Усього витрати з податку на прибуток	16,121	12,458

а) Узгодження діючої ставки оподаткування

Різниця між очікуваною загальною сумою витрат з податку на прибуток, підрахованою із застосуванням діючої ставки оподаткування до прибутку до оподаткування, і фактичною сумою витрат з податку на прибуток представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	%	2019	%
Прибуток до оподаткування	92,921	100%	67,494	100%
Очікувані витрати з податку на прибуток за ставкою 18%	16,726	18.00%	12,149	18.00%
Податковий ефект статей, що не оподатковуються та не відносяться на валові витрати	(605)	(0.65%)	309	0.46%
Усього витрати з податку на прибуток	16,121	17.35%	12,458	18.46%

б) Визнані відстрочені податкові активи та зобов'язання

Відстрочені податкові активи та зобов'язання Компанії на 31 грудня відносяться до таких статей:

(у тисячах гривень)	Актив	Зобов'язання	Чиста сума	Актив	Зобов'язання	Чиста сума
Інше	330	(883)	(553)	294	(590)	(296)
Усього визнаних відстрочених податкових активів (зобов'язань)	330	(883)	(553)	294	(590)	(296)

в) Зміни визнаних тимчасових різниць протягом року

Зміни визнаних тимчасових різниць протягом року, що закінчився 31 грудня 2020 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	Сальдо на 1 січня 2020 р.	Визнано у прибутку або збитку	Сальдо на 31 грудня 2020 р.
Інше	(296)	(257)	(553)
	(296)	(257)	(553)

Зміни визнаних тимчасових різниць протягом року, що закінчився 31 грудня 2019 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	Сальдо на 1 січня 2019 р.	Визнано у прибутку або збитку	Сальдо на 31 грудня 2019 р.
Інше	(403)	107	(296)
	<u>(403)</u>	<u>107</u>	<u>(296)</u>

16 Чиста сума зароблених премій

Чиста сума зароблених премій за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р., представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	За договорами страхування, якими передбачено досягнення застрахованою особою визначеного договором віку	За іншими договорами накопичу- вального страхування	За договорами страхування життя лише на випадок смерті	За іншими договорами страхування життя	Усього
Валові страхові премії	9,411	316,207	169,644	43,020	538,282
Страхові премії передані в перестрахування	(2)	(2,845)	(489)	(3,420)	(6,756)
Чиста сума страхових премій	9,409	313,362	169,155	39,600	531,526

Чиста сума зароблених премій за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	За договорами страхування, якими передбачено досягнення застрахованою особою визначеного договором віку	За іншими договорами накопичу- вального страхування	За договорами страхування життя лише на випадок смерті	За іншими договорами страхування життя	Усього
Валові страхові премії	6,743	273,462	185,560	58,062	523,827
Страхові премії передані в перестрахування	(2)	(1,880)	(345)	(3,323)	(5,550)
Чиста сума страхових премій	6,741	271,582	185,215	54,739	518,277

Премії за іншими договорами накопичувального страхування генеруються за страховими полісами, що покривають обидва ризики: смерті та дожиття, що є основною страховою програмою, і може також включати різні види райдерів (наприклад, інвалідність, критична хвороба тощо). Премії за договорами страхування лише на випадок смерті генеруються за

страховими полісами, що покривають лише ризик смерті застрахованої особи. Премії за іншими договорами страхування життя генеруються з ненакопичувальних договорів страхування (інші контракти по страхуванню життя), які додатково до ризику смерті покривають інші ризики (райдери), такі як втрата дієздатності, критична хвороба тощо.

17 Чисті понесені збитки за страховими виплатами

Чисті понесені збитки за страховими виплатами за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Збитки по смерті, нещасним випадкам, або здоров'ю (рядок 2070)	27,403	22,041
Збитки по дожиттю (рядок 2070)	13,950	22,020
Викупні суми при розірванні договорів страхування життя (рядок 2070)	13,112	9,001
Затрати на врегулювання збитків (рядок 2050)	1,006	1,099
Відшкодування від перестраховиків (рядок 2070)	(6,337)	(1,090)
Усього страхових відшкодувань	49,134	53,071

18 Інші операційні доходи та інші доходи та витрати

Інші операційні доходи та інші доходи та витрати за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Інші операційні доходи		
Доходи від зменшення резерву знецінення	4,795	-
Доходи від переоцінки активів	1,623	26
Доходи від операційної оренди	414	845
Доходи від списання кредиторської заборгованості	721	84
Інше	-	3
Всього інші операційні доходи (рядок 2120)	7,553	958
Інші доходи		
Чисті прибутки від зміни курсу валют	13,313	-
Всього інші доходи (рядок 2240)	13,313	-
Інші витрати		
Чисті збитки від зміни курсу валют	-	13,108
Всього інші витрати (рядок 2270)	-	13,108

Доходи та витрати від зміни курсових валют за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. не включають в себе ефект зміни курсу валют на страхові резерви за договорами страхування життя, деномінованими в іноземній валюті.

19 Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Виплати співробітникам та відповідні відрахування	22,222	20,350
Орендні витрати	3,248	2,847
Комісії банків	2,740	2,790
Знос та амортизація	2,002	1,551
Професійні послуги	1,606	872
Витрати на обслуговування та ремонт	511	178
Поштові витрати	304	222
Податки, інші ніж податок на прибуток	208	233
Комунальні послуги	155	61
Членські внески	144	170
Витрати на страхування	113	114
Витрати на рекламу	36	52
Послуги зв'язку	27	43
Витрати на навчання	19	47
Витрати на відрядження	4	188
Представницькі витрати	2	9
Інше	349	677
Адміністративні витрати	33,690	30,404

Орендні витрати представлені витратами за договорами короткострокової оренди, що не підпадають від визначення оренди згідно вимог МСФЗ 16.

20 Витрати на збут

Витрати на збут за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Комісії та бонуси агентам, брокерам та іншим посередникам	277,848	312,308
Усього комісійних витрат	277,848	312,308
Виплати співробітникам та відповідні відрахування	4,128	4,172
Поштові витрати	1,417	1,440
Телекомунікаційні витрати	1,207	1,098
Витрати на рекламу	560	728
Амортизаційні витрати	148	360
Витрати на обслуговування та ремонт	114	87
Орендні витрати	24	216
Витрати на відрядження	13	86
Витрати на навчання агентів, брокерів та інших посередників	11	136
Витрати на підтримку агентів	-	2,363
Податки, інші ніж податок на прибуток	-	789
Інше	127	504
Усього інших витрат на збут	7,749	11,979
Витрати на збут	285,597	324,287

21 Фінансові доходи

Фінансові доходи за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Процентні доходи від фінансових активів, за амортизованою вартістю, розраховані з використанням ефективної ставки відсотка	74,769	69,117
Процентні доходи за депозитами, розраховані з використанням ефективної ставки відсотка	50,764	52,947
Чистий прибуток від продажу фінансових активів, відображених за справедливою вартістю через прибуток або збиток	6,628	8,705
Фінансовий дохідна суму дисконту по довгостроковій кредиторській заборгованості	434	1,751
Процентні доходи за грошовими коштами та їхніми еквівалентами, розраховані з використанням ефективної ставки відсотка	1,564	820
Усього фінансових доходів	134,159	133,340

22 Справедлива вартість

а) Визначення справедливої вартості

Згідно з принципами облікової політики Компанії та вимогами до розкриття інформації, Компанія повинна проводити оцінку справедливої вартості фінансових активів та зобов'язань.

Нижче у таблиці наведено аналіз балансової та справедливої вартості фінансових активів і фінансових зобов'язань на 31 грудня 2020 р.:

(у тисячах гривень)	Справедлива вартість через прибутки/збитки	Справедлива вартість через інший сукупний дохід	Амортизована вартість	Загальна балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	37,762	37,762	37,762
Страхова та інша дебіторська заборгованість	-	-	17,019	17,019	17,019
Фінансові інвестиції	56,434	142,265	1,151,335	1,350,034	1,367,234
Усього фінансові активи	56,434	142,265	1,206,116	1,404,815	1,422,015
Поточна кредиторська заборгованість	-	-	25,180	25,180	25,180
Усього фінансові зобов'язання	-	-	25,180	25,180	25,180

Нижче у таблиці наведено аналіз балансової та справедливої вартості фінансових активів і фінансових зобов'язань на 31 грудня 2019 р.:

(у тисячах гривень)	Справедлива вартість через прибутки/збитки	Справедлива вартість через інший сукупний дохід	Амортизована вартість	Загальна балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	118,543	118,543	118,543
Страхова та інша дебіторська заборгованість	-	-	10,804	10,804	10,804
Фінансові інвестиції	-	104,539	848,539	953,078	978,529
Усього фінансові активи	-	104,539	977,886	1,082,425	1,107,876
Поточна кредиторська заборгованість	-	-	30,749	30,749	30,749
Усього фінансові зобов'язання	-	-	30,749	30,749	30,749

Компанія має затверджену систему контролю стосовно оцінки справедливої вартості, яка включає Департамент інвестицій, управління грошовими потоками та економічного аналізу, що є відповідальним за нагляд за всіма суттєвими аспектами оцінки справедливої вартості і звітує безпосередньо фінансовому директору.

Департамент інвестицій, управління грошовими потоками та економічного аналізу регулярно перевіряє значні вхідні дані, що не можуть бути отримані з відкритих ринкових джерел, та коригування оцінки. Якщо для оцінки справедливої вартості використовується інформація, отримана від третьої сторони, така як брокерські котирування, Департамент інвестицій, управління грошовими потоками та економічного аналізу використовує докази, отримані від третьої сторони, для підтвердження висновку щодо того, що такі оцінки відповідають вимогам МСФЗ, включаючи рівень в ієрархії джерел визначення справедливої вартості, в межах якої слід класифікувати такі оцінки.

Оцінюючи справедливую вартість активу чи зобов'язання, Компанія використовує по мірі можливості дані, отримані з відкритих ринкових джерел. Виходячи з характеру вхідних даних, що використовуються у методах оцінки вартості, справедлива вартість розподіляється за різними рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості таким чином:

- *Рівень 1:* котирувальні ціни (без коригування) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- *Рівень 2:* інші вхідні дані щодо активу чи зобов'язання, крім котирувальних цін, включених до Рівня 1, які є наявними у відкритих джерелах безпосередньо (тобто ціни) чи опосередковано (тобто дані, визначені на основі цін);
- *Рівень 3:* вхідні дані щодо активу чи зобов'язання, які не ґрунтуються на наявних ринкових даних (дані, що не є наявними у відкритих ринкових джерелах).

Якщо вхідні дані, які використовуються для оцінки справедливої вартості активу або зобов'язання, можуть бути віднесені до різних категорій за рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості, то оцінка справедливої вартості в цілому відноситься до того рівня в ієрархії, що і вхідні дані найнижчого рівня, які є значними для оцінки в цілому.

Компанія визнає переміщення оцінок між рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості на кінець того звітного періоду, в якому відбулося таке переміщення.

б) Класифікація у бухгалтерському обліку і справедлива вартість

Оцінка справедливої вартості має апроксимувати ціну, яка була б отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання у ході звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки. Однак у зв'язку з невизначеністю та використанням суб'єктивних суджень справедлива вартість не повинна розглядатися як вартість, що може бути реалізована при негайному продажу активів чи передачі зобов'язань.

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, які мають котирування на активному ринку, визначається з використанням ринкових або дилерських цін котирувань. Для оцінки справедливої вартості всіх інших активів та зобов'язань Компанія використовує інші методи оцінки вартості.

Ці методи оцінки вартості спрямовані на визначення справедливої вартості, яке відображає ціну, яка була б отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання у ході звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Методи оцінки вартості включають моделі оцінки чистої приведеної вартості та дисконтованих грошових потоків. Ці методи оцінки спрямовані на визначення справедливої вартості, яке відображає ціну фінансового інструмента на звітну дату, яка була б визначена учасниками ринку в операції на ринкових умовах.

в) Ієрархія джерел визначення справедливої вартості

На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. справедлива вартість фінансових інструментів та інших нефінансових активів Компанії, що відображені у цій фінансовій звітності за справедливою вартістю, була представлена таким чином:

	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3
<i>(у тисячах гривень)</i>			
31 грудня 2020 р.			
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	13,756	42,678	-
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід	-	-	142,265
Інвестиційна нерухомість	-	9,769	-
31 грудня 2019 р.			
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід	-	-	104,539
Інвестиційна нерухомість	-	8,146	-

Справедлива вартість інвестиції в акції ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» віднесена до 3 рівня ієрархії справедливої вартості. На 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. справедлива вартість інвестиції в акції ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» становить 142,265 тисяч гривень і 104,539 тисяч гривень, відповідно. Збільшення справедливої вартості за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р., становить 37,726 тисяч гривень (2019: 59,677 тисяч гривень).

Протягом 2020 та 2019 років не було виплат дивідендів або інших переносів між рівнями ієрархії серед фінансових інструментів представлених у Рівні 3 в ієрархії джерел визначення справедливої вартості.

Справедлива вартість інвестиції в акції ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» визначається на основі моделі дисконтованої вартості грошових потоків та методу доданої економічної вартості, що включає ряд припущень. При визначенні справедливої вартості станом на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. наступні припущення були використані:

- Ставка дисконтування у розмірі 17% з урахуванням ризиків емітента на 31 грудня 2020 та 17% на 31 грудня 2019 року;
- Станом на 31 грудня 2020 року темпи зростання нового бізнесу в межах 7%-13% за 2021-2025 роки. (Станом на 31 грудня 2019 р. темпи зростання нового бізнесу в межах 8%-16% за 2020-2024 роки);
- Станом на 31 грудня 2020 року коефіцієнти збитковості в межах 53%-56% за 2021-2025 роки. (Станом на 31 грудня 2019 року коефіцієнти збитковості в межах 49%-52% за 2020-2024 роки).

Наведена таблиця демонструє чутливість моделі до зміни припущень зазначених вище:

	31 грудня 2020 р.		31 грудня 2019 р.	
	Балансова вартість	Вплив на інший сукупний дохід	Балансова вартість	Вплив на прибуток до оподаткування
<i>(у тисячах гривень)</i>				
Припущення				
Ставка дисконтування -1%	146,394	4,129	109,217	4,678
Ставка дисконтування +1%	138,645	(3,620)	100,412	(4,127)
Зростання об'єму валових премій +10%	156,367	14,102	124,146	19,607
Зменшення об'єму валових премій - 10%	128,163	(14,102)	84,932	(19,607)
Коефіцієнт збитковості -1%	154,979	12,714	117,661	13,122
Коефіцієнт збитковості +1%	129,550	(12,714)	91,199	(13,340)
Коефіцієнт збитковості для договорів страхування «Зелена карта» -15%	159,008	16,743	131,774	27,235
Коефіцієнт збитковості для договорів страхування «Зелена карта» +15%	125,522	(16,743)	77,304	(27,235)
Ставка інвестиційного доходу +1%	155,588	13,323	118,942	14,403
Ставка інвестиційного доходу -1%	128,941	(13,323)	90,136	(14,403)

Можливо, що зміна припущень може значно перевищити значення, що припускається у вищенаведеній таблиці. У такому випадку сума впливу на інший сукупний дохід (прибуток до оподаткування) може бути значно вищою, ніж ті суми, які наведено вище у таблиці.

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз справедливої вартості фінансових інструментів, які не відображаються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії методів її визначення, у які категоризується кожна оцінка справедливої вартості на 31 грудня 2020 року:

	Рівень 1	Рівень 2	Загальна справедлива вартість	Загальна балансова вартість
<i>(у тисячах гривень)</i>				
Фінансові активи, що не відображаються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	37,762	37,762	37,762
Страхова та інша дебіторська заборгованість	-	17,019	17,019	17,019
Фінансові інвестиції	241,913	926,622	1,168,535	1,151,335
Усього	241,913	981,403	1,223,316	1,206,116
Фінансові зобов'язання				
Поточна кредиторська заборгованість	-	25,180	25,180	25,180
Усього	-	25,180	25,180	25,180

Припускається, що балансова вартість деяких інших фінансових активів і фінансових зобов'язань приблизно дорівнює їх справедливій вартості через короткостроковий характер

зазначених фінансових інструментів та/або враховуючи ринкові процентні ставки на кінець періоду.

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз справедливої вартості фінансових інструментів, які не відображаються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії методів її визначення, у які категоризується кожна оцінка справедливої вартості на 31 грудня 2019 року:

	Рівень 1	Рівень 2	Загальна справедлива вартість	Загальна балансова вартість
<i>(у тисячах гривень)</i>				
<i>Фінансові активи, що не відображаються за справедливою вартістю</i>				
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	118,543	118,543	118,543
Страхова та інша дебіторська заборгованість	-	10,804	10,804	10,804
Фінансові інвестиції	320,618	553,372	873,990	848,539
Усього	<u>320,618</u>	<u>682,719</u>	<u>1,003,337</u>	<u>977,886</u>
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Поточна кредиторська заборгованість	-	30,749	30,749	30,749
Усього	<u>-</u>	<u>30,749</u>	<u>30,749</u>	<u>30,749</u>

23 Управління ризиками

Управління ризиками є фундаментальним для страхового бізнесу і є суттєвим елементом операцій Компанії. Основні ризики, з якими стикається Компанія – це ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності.

а) Управління капіталом

Компанія намагається підтримувати стабільний рівень капіталу з метою забезпечення довіри з боку інвесторів, кредиторів та інших учасників ринку, а також сталого розвитку бізнесу в майбутньому. Компанія здійснює моніторинг доходності капіталу, який вона розраховує як відношення чистих операційних доходів до загальної суми власного капіталу.

Зовнішні вимоги до капіталу розкриті в Примітці 11(б).

б) Політика і процедури управління ризиками

Політики управління ризиками Компанії призначені для виявлення, аналізу та управління ризиками, з якими стикається Компанія, для встановлення належних лімітів ризику і системи контролю, для постійного моніторингу рівнів ризику і дотримання лімітів. Політики і процедури управління ризиками постійно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов, продуктів і послуг, що пропонуються, та провідних практик.

Директор Компанії несе загальну відповідальність за нагляд за системою управління ризиками. Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за управління ключовими ризиками, розробку і впровадження процедур управління ризиками і контролю, а також за затвердження операцій на значні суми.

Перестрахування

У ході звичайної діяльності Компанія перестраховує страхові ризики у нерезидентів. Угоди про перестрахування не звільняють Компанію від виконання її зобов'язань перед власниками її страхових пролісів. Компанія здійснює моніторинг фінансового стану перестраховиків і перевіряє концентрацію кредитного ризику та економічні характеристики перестраховиків, з тим, щоб мінімізувати можливі збитки в результаті неплатоспроможності

перестраховиків.

Надмірна концентрація ризику

Концентрація ризику виникає тоді, коли кілька контрагентів займаються подібною діяльністю, або коли їх діяльність здійснюється в одному географічному регіоні, або коли контрагенти мають подібні економічні характеристики і внаслідок цього зміни в економічному, політичному чи іншому середовищі однаково впливають на спроможність цих контрагентів виконувати їх договірні зобов'язання. Концентрація ризику відображає відносну чутливість результатів діяльності Компанії до змін середовища, які впливають на певну галузь чи географічний регіон.

З метою уникнення надмірного ризику концентрації, процедури Компанії передбачають спеціальні принципи, спрямовані на підтримання диверсифікованого портфеля.

в) Система управління ризиками

Політика Компанії щодо управління капіталом у рамках страхової і не страхової діяльності спрямована на підтримку достатнього рівня капіталу, передбаченого вимогами Закону України «Про страхування» та всіма додатковими вимогами Нацкомфінпослуг.

Основним джерелом капіталу, яким користується Компанія, є статутний капітал. Вимоги щодо капіталу, як правило, регулярно прогножуються і оцінюються до прогнозів щодо наявного капіталу і очікуваної внутрішньої ставки доходності, включаючи аналіз ризиків і аналіз чутливості.

Фінансові ризики виникають у зв'язку з відкритими позиціями за процентними ставками, валютами та дольовими цінними паперами, які так чи інакше знаходяться під впливом загальних чи специфічних змін на ринку. Основний ризик, з яким стикається Компанія у зв'язку з характером її інвестицій та зобов'язань – це процентний ризик.

Управління фінансовими ризиками в Компанії поєднане з іншими фінансовими активами і зобов'язаннями, не пов'язаними безпосередньо із зобов'язаннями із страхування. Складовою частиною політики управління страховим ризиком є забезпечення у кожному періоді достатніх грошових потоків для виконання зобов'язань за договорами страхування.

г) Управління активами та пасивами

(і) Страховий ризик

Основним ризиком для Компанії за договорами страхування є те, що суми і строки фактичних збитків і виплат можуть відрізнятись від очікуваних через вплив таких факторів, як частота виплат, тяжкість збитків, здійснені фактичні виплати та подальші зміни довгострокових збитків. У зв'язку з цим метою Компанії є забезпечення достатніх резервів для покриття зобов'язань.

Зазначений ризик послаблюється завдяки диверсифікації великого портфеля договорів страхування. Мінливість ризиків забезпечується також ретельним вибором і впровадженням стратегії андерайтингу, а також використанням перестрахування.

Далі представлені основні ризики Компанії, пов'язані з договорами страхування життя.

Одним з основних припущень є таблиця смертності, яка використовується для розрахунку страхових тарифів. Таблиця смертності, яку використовує Компанія, відображає досвід попередніх років і включає маржу безпеки як додаткову маржу. Таблиці смертності регулярно перевіряються, при цьому враховуються такі фактори, як стать, вік, страхова сума тощо.

Особлива увага приділяється процесу андерайтингу. Компанія розробила спеціальні процедури, інструкції, посібники і форми для забезпечення цього процесу. Також

встановлюються ліміти на андерайтинг.

З метою зменшення ризику, пов'язаного з рівнем смертності та захворюваності, Компанія укладає також договори перестрахування на суми, що перевищують встановлені ліміти.

Компанія також регулярно переглядає ризик довголіття.

Оцінка ризику дострокового припинення дії договорів проводиться щоквартально. Результати такого аналізу беруться до уваги при розрахунку тарифів, а також для вжиття інших заходів, спрямованих на адекватне обслуговування зобов'язань за договорами страхування та оптимізацію політик андерайтингу.

Найбільш значними ризиками за договорами загального страхування, що покривають додаткові ризики, є ризики, які виникають в результаті нещасних випадків, що спричиняють фізичну недієздатність чи смерть. Ці ризики суттєво відрізняються залежно від типу застрахованого ризику та галузі.

Зазначені ризики послаблюються завдяки диверсифікації великого портфеля договорів страхування та диверсифікації за географічними регіонами України.

Нижче наведена таблиця, що показує рівень концентрації страхових резервів Компанії за страховими полісами у розрізі страхових продуктів Компанії станом на 31 грудня 2020 р.:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Валові страхові резерви за страховими контрактами	Частка перестраховика у страхових резервах	Чисті страхові резерви за страховими контрактами
Страхування життя на випадок смерті	12,300	(2,894)	9,406
Страхування на випадок смерті або дожиття	944,781	(916)	943,865
Додаткові програми страхування життя	34,520	(1,512)	33,008
Усього страхування життя	991,601	(5,322)	986,279

Нижче наведена таблиця, що показує рівень концентрації страхових резервів Компанії за страховими полісами у розрізі страхових продуктів Компанії станом на 31 грудня 2019 р. (перераховано):

<i>(у тисячах гривень)</i>	Валові страхові резерви за страховими контрактами	Частка перестраховика у страхових резервах	Чисті страхові резерви за страховими контрактами
Страхування життя на випадок смерті	10,510	(3,126)	7,384
Страхування на випадок смерті або дожиття	740,802	(799)	740,003
Додаткові програми страхування життя	31,160	(1,219)	29,941
Усього страхування життя	782,472	(5,144)	777,328

Основні припущення, використані при визначенні суми страхових резервів

Страхування життя

Визначення суми зобов'язань і вибір припущень вимагає застосування суттєвих суджень. Використовувані припущення ґрунтуються на досвіді попередніх років, поточних внутрішніх даних, зовнішніх ринкових показниках та порівняльних оцінках, що відображають поточні ринкові курси, які можна спостерігати, та іншій оприлюдненій інформації. Припущення та обачні оцінки визначаються на дату оцінювання, при цьому не береться до уваги можливий вигідний вплив добровільного припинення дії договору. Після цього припущення підлягають постійній оцінці з метою забезпечення реалістичних і

обґрунтованих оцінок.

Основні припущення, щодо яких оцінка зобов'язань є особливо чутливою, є наступними:

Показник смертності

Припущення формуються на основі стандартних таблиць за галузями та на загальнонаціональному рівні відповідно до типу договору страхування. Припущення відображають досвід попередніх років і коригуються за необхідності для відображення власного досвіду Компанії. При цьому робиться належна, але не надмірно обережна оцінка очікуваних у майбутньому покращень. Припущення розрізняються за статтю, класами андеррайтингу та типами договорів.

Підвищення показників смертності призведе до значної кількості збитків, які можуть виникати раніше, ніж очікувалось. Внаслідок цього, витрати Компанії збільшаться, а прибуток зменшиться.

Витрати

Припущення щодо операційних витрат відображають прогнози витрати на ведення і обслуговування чинних страхових полісів та пов'язані з цим накладні витрати. Поточний рівень витрат розглядається як належна витратна база, скоригована на очікувану інфляцію, якщо це доцільно.

Збільшення витрат може привести до збільшення виплат, внаслідок чого прибутки Компанії зменшаться.

Ставка дисконту

Резерви страхування життя визначаються через очікувані грошові потоки страхових премій, виплат за страховими випадками, витрат на обслуговування та продовження полісів, дисконтовані за допомогою ставки дисконтування, що визначається виходячи з очікуваної доходності по активах, які покривають резерви страхування життя.

Зменшення ставки дисконту приведе до збільшення вартості зобов'язання із страхування і таким чином зменшить прибутки учасників.

Чутливість

Для розрахунку чутливості за основу взято резерв нетто-премій (за вирахуванням резерву незароблених премій, резерву бонусів та додаткової цільмеризації). Спершу проведено розрахунок на 31 грудня 2020 р. без зміни початкових параметрів (параметрів, з якими розраховано тариф – смертність, гарантована дохідність). Далі розраховувався резерв нетто-премій за умови, що смертність зростає (зменшиться) на 10% або гарантована дохідність зростає (упаде) на 0.25% (адитивно). Оскільки дострокові припинення договорів не були враховані при розрахунку тарифів та резервів, цей фактор може мати односторонній ефект, тобто це призведе до зниження резерву на підставі коефіцієнту грошової викупної вартості. Вплив коливання курсу валют є несуттєвим за рахунок повного покриття валютного резерву активами у відповідній валюті.

Нижче наведена таблиця з розрахунками станом на 31 грудня 2020 р.:

Основні суттєві фактори впливу	Зміна в припущеннях	Вплив на валові страхові резерви	Вплив на чисті страхові резерви	Вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.
Смертність	+10%	3.8%	3.8%	(22,593)
Смертність	-10%	(3.4%)	(3.4%)	20,611
Гарантована дохідність	-0.25%	10.1%	10.1%	(60,474)
Гарантована дохідність	+0.25%	(8.7%)	(8.7%)	52,132

Нижче наведена таблиця з розрахунками станом на 31 грудня 2019 р.:

Основні суттєві фактори впливу	Зміна в припущеннях	Вплив на валові страхові резерви	Вплив на чисті страхові резерви	Вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.
Смертність	+10%	4.1%	4.1%	(19,220)
Смертність	-10%	(3.6%)	(3.6%)	16,963
Гарантована дохідність	-0.25%	10.5%	10.5%	(49,561)
Гарантована дохідність	+0.25%	(8.8%)	(8.8%)	41,466

Резерви збитків за договорами страхування (включаючи збитки, понесені власниками полісів, але не врегульовані, та збитки понесені власниками полісів, але не заявлені) створюються для забезпечення загальної суми остаточної вартості зобов'язань з виплати понесених збитків, які оцінюються виходячи з відомих фактів на звітну дату, включаючи повідомлення щодо потенційних збитків, досвід врегулювання аналогічних збитків та судову практику на звітну дату.

Компанія використовує всю наявну інформацію для оцінки резерву заявлених збитків, включаючи витрати на коригування резерву по кожному класу договорів страхування.

(ii) Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик фінансового збитку для Компанії в результаті невиконання клієнтом або контрагентом за фінансовим інструментом своїх зобов'язань за договором. Кредитний ризик виникає у зв'язку з фінансовими активами.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії відображається, як правило, у балансовій вартості фінансових активів, визнаними на звітну дату. Вплив можливого згорання активів і зобов'язань з метою зменшення потенційного кредитного ризику є незначним.

Страхова та інша дебіторська заборгованість

Компанія здійснює моніторинг рівня ризику стосовно окремих власників страхових полісів та груп власників страхових полісів у рамках процесу кредитного контролю. У випадках існування значного ризику щодо окремих власників страхових полісів або однорідних груп власників страхових полісів проводиться фінансовий аналіз. З метою зменшення ризику несплати власниками страхових полісів належних сум усі видані поліси містять спеціальні положення, згідно з якими у разі несплати страхових внесків у визначені строки страховий поліс анулюється. Укладаючи страхові договори, які не можуть бути анульовані, Компанія має на меті отримання страхових премій на момент початку дії страхового покриття.

Всі посередники повинні відповідати мінімальним вимогам, встановленим на рівні Компанії. Моніторинг кредитних рейтингів посередників та історії їх платежів проводиться на регулярній основі.

Компанія застосовує також політику управління ризиком, що виникає у зв'язку з діяльністю контрагентів за договорами перестрахування. Компанія оцінює кредитоспроможність усіх перестраховиків шляхом вивчення загальнодоступної інформації щодо рейтингів та проведення внутрішніх досліджень. Регулярна оцінка впливу невиконання зобов'язань перестраховиком та відповідне управління цим процесом здійснюються у масштабі групи.

Для індивідуально несуттєвих дебіторів Компанія використовує матрицю розрахунку резерву для оцінки очікуваних кредитних збитків. Рівні збитковості розраховуються з використанням методу «ставки рефінансування» виходячи з вірогідності руху дебіторської заборгованості послідовними етапами прострочення аж до моменту списання. Ставки рефінансування розраховуються на основі даних про збитки Компанії за минулі періоди.

Макро-чинники мають незначний вплив на історичні рівні збитковості у зв'язку з короткостроковим характером дебіторської заборгованості Компанії.

Компанія не вимагає застави по дебіторській заборгованості за продукцію, товари, роботи,

послуги, передоплати та інших фінансових інструментах.

Інформація про зміну резервів під очікувані кредитні збитки страхової та іншої дебіторської заборгованості подається у Примітці 9.

У наступній таблиці представлена інформація про рівень кредитного ризику та очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості, що входить до складу портфеля дебіторської заборгованості індивідуально несуттєвих клієнтів, оцінюваної у сукупності, на 31 грудня 2020 р.:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Середньозваж ений рівень збитковості	Валова балансова вартість	Резерв під збитки (примітка 10)	Кредитно- знецінена заборгованість
Поточна (не прострочена) та прострочена на 1-30 днів	15%	11,006	(1,651)	Ні
Прострочена на 31-60 днів	25%	6,171	(1,543)	Ні
Прострочена на 61-90 днів	50%	3,688	(1,844)	Ні
Прострочена на 91-180 днів	75%	243	(182)	Так
Прострочена більш ніж на 180 днів	100%	10	(10)	Так
Усього	25%	21,118	(5,230)	

Рівень кредитного ризику та очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості на 31 грудня 2019р.:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Середньозваже ний рівень збитковості	Валова балансова вартість	Резерв під збитки (примітка 10)	Кредитно- знецінена заборгованість
Поточна (не прострочена) та прострочена на 1-30 днів	15%	9,055	(1,358)	Ні
Прострочена на 31-60 днів	25%	3,041	(760)	Ні
Прострочена на 61-90 днів	50%	16	(8)	Ні
Прострочена на 91-180 днів	75%	39	(29)	Так
Прострочена більш ніж на 180 днів	100%	2	(2)	Так
Усього	18%	12,153	(2,157)	

Зміни резерву під очікувані кредитні збитки фінансових інвестицій, що оцінюються за амортизованою вартістю, представлені в наступній таблиці:

	2020 12-місячні ОКЗ	2019 12-місячні ОКЗ
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Залишок на 1 січня	15,001	13,033
Фінансові активи, визнання яких припинено	(13,131)	(10,470)
Нові придбані фінансові активи	5,262	12,438
Залишок на 31 грудня	7,132	15,001
<i>у тому числі:</i>		
Резерв під збитки по ОВДП за амортизованою вартістю (Примітка 8)	4,543	7,304
Резерв під збитки по депозитам в банках (Примітка 8)	2,589	7,697

Протягом 2020 року Компанія придбала фінансові інвестиції у вигляді ОВДП та депозитів на суму 863,002 тисяч гривень (2019: 738,963 тисяч гривень) із відповідним збільшенням резервів під 12-місячні очікуванні кредитні збитки у сумі 5,262 тисяч гривень (2019: 12,438 тисяч гривень). Погашення фінансових інвестицій на суму 719,410 тисяч гривень (2019: - 589,192 тисяч гривень), стало результатом зменшення резервів під 12-місячні очікуванні кредитні збитки на 10,058 тисяч гривень (2019: 9,643 тисяч гривень).

Грошові кошти та їх еквіваленти

Компанія утримувала грошові кошти та їх еквіваленти на суми, що зазначені в Примітці 10. Ці суми являють собою максимальний рівень кредитного ризику за цими активами.

Зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців як несуттєве, і воно відображає короткі строки позицій, що зазнають ризику, у зв'язку з чим Компанія не відобразила в обліку резерв під збитки від зменшення корисності на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. Виходячи зі своєї оцінки надійності банків, в яких розміщені гроші та їх еквіваленти, Компанія також вважає, що наявні у неї грошові кошти та їх еквіваленти мають низький кредитний ризик.

Депозити та боргові цінні папери

Компанія утримувала депозити та боргові цінні папери, що представлені ОВДП, на суми, що зазначені в Примітці 8. Ці суми являють собою максимальний рівень кредитного ризику за цими активами.

Основними входними даними при оцінці очікуваних кредитних збитків є часова структура таких перемінних:

- ймовірність дефолту (PD);
- величина збитку у випадку дефолту (LGD);
- сума під ризиком у випадку дефолту (EAD).

ECL/OKЗ за позиціями, що зазнають кредитного ризику на Рівні 1, розраховуються шляхом множення PD за 12 місяців на LGD та EAD.

Значення ймовірності дефолту Компанія отримує від зовнішніх кредитних рейтингових агентств, що оцінюють рейтинги банків та суверенні рейтинги держав.

Компанія оцінює показники LGD, виходячи з професійного судження щодо повернення коштів за позовами проти контрагентів. Керівництво Компанії встановило наступні LGD: для депозитів, розміщених у банках інших, ніж державних – 90%-100%; для державних банків та держави Україна в цілому (для ОВДП) – 80%. Оцінки величини збитку у випадку дефолту розраховуються на основі дисконтування грошових потоків з використанням ефективної ставки відсотка як коефіцієнта дисконтування.

EAD являє собою очікувану величину позиції, що зазнає кредитного ризику в дату настання дефолту. Даний показник розраховується Компанією, виходячи з поточної величини позиції, що зазнає кредитного ризику, та її можливих змін, припустимих за договором. Для фінансового активу величиною EAD буде його валова балансова вартість у момент дефолту та відсотки, що будуть нараховані до моменту дефолту та відсотки, що будуть нараховані до моменту дефолту.

(iii) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що суб'єкту господарювання буде складно виконати свої фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню грошовими коштами або іншими фінансовими активами. Ризик ліквідності виникає у випадках неузгодження строків погашення за активами та зобов'язаннями. Узгодженість та/або контрольована неузгодженість строків погашення за активами та зобов'язаннями та процентних ставок по активах та зобов'язаннях є основою управління ліквідністю. Фінансові установи, як правило, не можуть повністю узгоджувати строки погашення, оскільки господарським операціям

притаманні невизначеності різного характеру. Неузгоджені позиції за активами та зобов'язаннями потенційно збільшують прибутковість, але при цьому підвищується ризик понесення збитків. Основний ризик ліквідності, що виникає у Компанії, пов'язаний із щоденним забезпеченням наявності грошових ресурсів для врегулювання збитків, понесених по страхових договорах.

Аналіз фінансових активів, фінансових зобов'язань та страхових резервів за строками виплат

Нижче у таблиці представлено аналіз сум фінансових активів, зобов'язань та страхових резервів, визнаних у звіті про фінансовий стан, за строками виплат згідно з договорами:

На 31 грудня 2020 р. <i>(у тисячах гривень)</i>	До 1-го року	1-5 років	Не визначена	Усього
Частка перестраховика у страхових резервах	5,322	-	-	5,322
ОВДП за амортизованою вартістю	265,116	329,585	-	594,701
ОВДП за справедливою вартістю з переоцінкою через прибуток або збиток	56,434			56,434
Інвестиції в дольові інструменти за справедливою вартістю з переоцінкою через інший сукупний дохід	-	-	142,265	142,265
Інша поточна дебіторська заборгованість	1,131	-	-	1,131
Страхова дебіторська заборгованість	15,888	-	-	15,888
Депозити в банках	556,634	-	-	556,634
Грошові кошти та їхні еквіваленти	37,762	-	-	37,762
Усього фінансових активів	938,287	329,585	142,265	1,410,137
Кредиторська заборгованість перед перестраховиками	2,142	-	-	2,142
Інші поточні зобов'язання	2	-	-	2
Заборгованість перед агентами, брокерами та іншими посередниками	23,036	-	-	23,036
Страхові резерви	196,500	795,101	-	991,601
Усього фінансових зобов'язань та резервів	221,680	795,101	-	1,016,781
Чиста позиція	716,607	(465,516)	142,265	393,356

*Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Примітки до фінансової звітності*

На 31 грудня 2019 р. (у тисячах гривень)	До 1-го року	1-5 років	Не визначена	Усього
Частка перестраховика у страхових резервах	5,144	-	-	5,144
ОВДП за амортизованою вартістю	292,265	213,851	-	506,116
Інвестиції в дольові інструменти за справедливою вартістю з переоцінкою через інший сукупний дохід		-	104,539	104,539
Інша поточна дебіторська заборгованість	808	-	-	808
Страхова дебіторська заборгованість	9,996	-	-	9,996
Депозити в банках	342,423	-	-	342,423
Грошові кошти та їхні еквіваленти	118,543		-	118,543
Усього фінансових активів	<u>769,179</u>	<u>213,851</u>	<u>104,539</u>	<u>1,087,569</u>
Кредиторська заборгованість перед перестраховиками	2,485	-	-	2,485
Інші поточні зобов'язання	580	-	-	580
Заборгованість перед агентами, брокерами та іншими посередниками	27,684	-	-	27,684
Страхові резерви	<u>154,022</u>	<u>628,450</u>	<u>-</u>	<u>782,472</u>
Усього фінансових зобов'язань та резервів	<u>184,771</u>	<u>628,450</u>	<u>-</u>	<u>813,221</u>
Чиста позиція	<u>584,408</u>	<u>(414,599)</u>	<u>104,539</u>	<u>274,348</u>

Сума недисконтованих майбутніх грошових потоків фінансових зобов'язань та невиконаних збитків, окрім зобов'язання за орендою, станом на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. не відрізняється від їх балансової вартості та відповідає інформації розкритій у таблиці вище.

Оцінка управлінського персоналу стосовно строків виплат збитків ґрунтується на оцінці періоду, необхідного для збору всіх підтверджуючих первинних документів, та на законодавчо встановленому періоді виплати збитків.

Станом на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. у Компанії відсутній ризик географічного розташування, так як усі фінансові активи і зобов'язання були створені в Україні, окрім активів і зобов'язань з перестрахування від країн ОЕСР на суму 2,142 тисяч гривень і 2,485 тисяч гривень, відповідно.

(iv) Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість фінансового інструмента або майбутні грошові потоки за фінансовим інструментом будуть коливатись у зв'язку із змінами ринкових курсів. Ринковий ризик включає валютний ризик, процентний ризик та ризики зміни інших курсів. Ринковий ризик виникає у зв'язку з відкритими позиціями за процентними ставками, валютами і фондовими фінансовими інструментами, на які впливають загальні і специфічні зміни на ринку та зміни рівня нестабільності ринкових курсів.

Метою управління ринковим ризиком є управління та контроль за збереженням рівня ринкового ризику в прийнятних межах з одночасною оптимізацією прибутковості по операціях.

(i) Процентний ризик

Процентний ризик - це ризик того, що справедлива вартість фінансового інструмента або

майбутні грошові потоки за фінансовим інструментом будуть коливатись у зв'язку із змінами ринкових процентних ставок. Компанія зазнає впливу коливань домінуючих рівнів ринкових процентних ставок на її фінансовий стан та грошові потоки. Процентна маржа може збільшуватись в результаті таких змін, але може й зменшуватись або призводити до збитків у випадках несподіваних змін. Компанія не має інструментів з плаваючими процентними ставками.

	<u>Гривня</u>	<u>Долар США</u>	<u>Євро</u>
Фінансові активи на 31 грудня 2020 р.			
Фінансові активи по амортизованій вартості	14.02%	3.25%	-
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	11.65%	-	-
Депозити в банках	7.75%	2.30%	-
Грошові кошти та їхні еквіваленти, в т.ч:			
- поточні рахунки	5.49%	-	-
- депозити терміном до 100 днів	8.83%	-	-
	<u>Гривня</u>	<u>Долар США</u>	<u>Євро</u>
Фінансові активи на 31 грудня 2019 р.			
Фінансові активи	16.99%	5.44%	-
Депозити в банках	16.06%	4.92%	-
Грошові кошти та їхні еквіваленти, в т.ч:			
- поточні рахунки	12.27%	-	-
- депозити терміном до 100 днів	15.37%	-	-

Аналіз чутливості чистого прибутку або збитку і капіталу в результаті змін справедливої вартості фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, крім інвестицій в ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» (див. Примітку 22 (в)) до змін у процентних ставках, виходячи з позиції, що існували станом на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. та на основі спрощеного сценарію, що передбачає паралельне зменшення або збільшення процентних ставок на 100 базисних пунктів (bp) по всіх кривих доходності, представлений таким чином:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Чистий прибуток або збиток	Капітал	Чистий прибуток або збиток	Капітал
<i>(у тисячах гривень)</i>				
100 б.п. одночасне падіння	839	839	-	-
100 б.п. одночасне зростання	(810)	(810)	-	-

(ii) Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість фінансового інструмента або майбутні грошові потоки за фінансовим інструментом будуть коливатись у зв'язку із змінами валютних курсів.

*Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Примітки до фінансової звітності*

Ризик Компанії щодо зміни курсів обміну валют представлений у таблицях нижче:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Гривня	Долар США	Євро	Усього
Фінансові активи на 31 грудня 2020 р.				
Частка перестраховика у страхових резервах	5,032	288	2	5,322
Фінансові активи по амортизованій вартості	560,259	34,442	-	594,701
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	56,434	-	-	56,434
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі сукупного доходу	142,265	-	-	142,265
Інша поточна дебіторська заборгованість	1,131	-	-	1,131
Страхова дебіторська заборгованість	15,888	-	-	15,888
Депозити в банках	515,285	41,349	-	556,634
Грошові кошти та їх еквіваленти	33,135	4,453	174	37,762
Усього фінансових активів	1,329,429	80,532	176	1,410,137
Фінансові зобов'язання на 31 грудня 2020 р.				
Кредиторська заборгованість перед перестраховиками	-	2,142	-	2,142
Інші поточні зобов'язання	2	-	-	2
Заборгованість перед агентами, брокерами та іншими посередниками	23,036	-	-	23,036
Страхові резерви	913,452	78,092	57	991,601
Усього фінансових зобов'язань та страхових резервів	936,490	80,234	57	1,016,781
Чиста валютна позиція	392,939	298	119	393,356
<i>(у тисячах гривень)</i>	Гривня	Долар США	Євро	Усього
Фінансові активи на 31 грудня 2019 р.				
Частка перестраховика у страхових резервах	4,574	564	6	5,144
Фінансові активи по амортизованій вартості	500,116	6,000	-	506,116
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	-	-	-
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі сукупного доходу	104,539	-	-	104,539
Інша поточна дебіторська заборгованість	808	-	-	808
Страхова дебіторська заборгованість	9,996	-	-	9,996
Депозити в банках	284,092	58,331	-	342,423
Грошові кошти та їх еквіваленти	115,986	2,293	264	118,543
Усього фінансових активів	1,020,111	67,188	270	1,087,569
Фінансові зобов'язання на 31 грудня 2019 р.				
Кредиторська заборгованість перед перестраховиками	-	2,485	-	2,485
Інші поточні зобов'язання	580	-	-	580
Заборгованість перед агентами, брокерами та іншими посередниками	27,684	-	-	27,684
Страхові резерви	713,077	69,108	287	782,472
Усього фінансових зобов'язань та страхових резервів	741,341	71,593	287	813,221
Чиста валютна позиція	278,770	(4,405)	(17)	274,348

На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. Компанія має валютний ризик на фінансових активах та зобов'язаннях.

(у тисячах гривень)

Аналіз чутливості 31 грудня 2020 р.	Вплив долару США		Вплив Євро	
	UAH/USD	UAH/USD	UAH/EUR	UAH/EUR
	10%	(10%)	10%	(10%)
Вплив на прибуток до оподаткування	30	(30)	12	(12)

(у тисячах гривень)

Аналіз чутливості 31 грудня 2019 р.	Вплив долару США		Вплив Євро	
	UAH/USD	UAH/USD	UAH/EUR	UAH/EUR
	10%	(10%)	10%	(10%)
Вплив на прибуток до оподаткування	497	(497)	122	(122)

24 Зобов'язання та непередбачені зобов'язання

а) Судові процеси

У ході звичайної діяльності Компанія залучається до різних судових процесів. На думку управлінського персоналу, зобов'язання, якщо такі виникатимуть в результаті цих процесів, не матимуть значного негативного впливу на фінансовий стан чи результати майбутніх операцій.

б) Непередбачені податкові зобов'язання

Компанія здійснює більшу частину операцій в Україні і тому має відповідати вимогам українського податкового законодавства. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різну інтерпретацію, а в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевими, обласними і державними податковими органами та між Національним банком України і Міністерством фінансів. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно із законодавством уповноважені застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік є відкритим для перевірки податковими органами протягом наступних трьох календарних років, але за деяких обставин такий період може бути подовжено. Ці факти створюють значно серйозніші податкові ризики в Україні, ніж ті, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування.

Управлінський персонал вважає, що він належним чином виконав свої податкові зобов'язання, ґрунтуючись на своєму тлумаченні податкового законодавства, офіційних роз'яснень і судових рішень. Проте, тлумачення відповідних податкових органів можуть відрізнятись і вплинути на цю фінансову звітність, якщо вони зможуть довести правомірність своєї позиції, в цьому випадку ефект може бути суттєвим. Жодних резервів для потенційних податкових оцінок було створено у фінансовій звітності.

Станом на 31 грудня 2020 р. та 2019 р. Компанія не мала зобов'язань з капітальних витрат.

Працівники отримують пенсійні виплати згідно з пенсійним законодавством України, згідно з яким роботодавець здійснює поточні внески, які розраховуються як процент від поточної валової суми заробітної плати; причому такі виплати робляться у тому періоді, в

якому зароблена відповідна зарплата. Працівники мають право отримувати пенсію внаслідок таких накопичених платежів з державного пенсійного фонду. Станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. Компанія не мала жодних інших зобов'язань із виплати пенсій, з охорони здоров'я, страхових або інших компенсаційних виплат перед своїми теперішніми або колишніми працівниками.

25 Операції з пов'язаними сторонами

До пов'язаних сторін або операцій зі пов'язаними сторонами, як зазначено у МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», відносяться:

- Фізична особа або близький родич такої особи є пов'язаною стороною із суб'єктом господарювання, що звітує, якщо така особа:
 - контролює суб'єкт господарювання, що звітує, або здійснює спільний контроль над ним;
 - має суттєвий вплив на суб'єкт господарювання, що звітує;
 - є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання, що звітує, або материнського підприємства суб'єкта господарювання, що звітує.
- Суб'єкт господарювання є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує, якщо виконується будь-яка з таких умов:
 - суб'єкт господарювання та суб'єкт господарювання, що звітує, є членами однієї групи (а це означає, що кожне материнське підприємство, дочірнє підприємство або дочірнє підприємство під спільним контролем є пов'язані одне з одним);
 - один суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством або спільним підприємством іншого суб'єкта господарювання (або асоційованого підприємства чи спільного підприємства члена групи, до якої належить інший суб'єкт господарювання);
 - обидва суб'єкти господарювання є спільними підприємствами однієї третьої сторони;
 - один суб'єкт господарювання є спільним підприємством третього суб'єкта господарювання, а інший суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством цього третього суб'єкта господарювання;
 - суб'єкт господарювання є програмою виплат по закінченні трудової діяльності працівників або суб'єкта господарювання, що звітує, або будь-якого суб'єкта господарювання, який є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує. Якщо суб'єкт господарювання, що звітує, сам є такою програмою виплат, то працедавці-спонсори також є пов'язаними із суб'єктом господарювання, що звітує;
 - суб'єкт господарювання перебуває під контролем або спільним контролем особи, визначеної в пункті а);
 - особа, визначена в пункті а)і), має значний вплив на суб'єкт господарювання або є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання (або материнського підприємства суб'єкта господарювання).

При розгляді взаємовідносин кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага надається змісту відносин, а не тільки їх юридичній формі.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2020 р. і 2019 р., пов'язаними сторонами Компанії були акціонери Компанії, суб'єкт господарювання під спільним контролем та провідний управлінський персонал. На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. та за роки, що закінчилися на зазначені дати, Компанія мала такі залишки за розрахунками та операції з пов'язаними сторонами:

*Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Примітки до фінансової звітності*

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	На 31 грудня 2020 р.
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід – суб'єкт господарювання під спільним контролем*	37,736	142,265
Нараховані страхові премії для суб'єкта господарювання під спільним контролем	1,306	64
Страховання співробітників у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(194)	(48)
Страховання майна для суб'єкта господарювання під спільним контролем	(7)	-
Оренда рухомого майна у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(8)	-
Адміністративні витрати (витрати на провідний управлінський персонал)	(7,845)	(1,477)
<i>(у тисячах гривень)</i>	2019	На 31 грудня 2019 р.
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку - суб'єкт господарювання під спільним контролем*	59,677	104,539
Нараховані страхові премії для суб'єкта господарювання під спільним контролем	871	62
Медичне страхування співробітників у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(164)	(16)
Страховання майна для суб'єкта господарювання під спільним контролем	(7)	-
Адміністративні витрати (витрати на провідний управлінський персонал)	(8,558)	(1,887)

Узгодження між видами операцій і показниками рядків у фінансовій звітності представлено таким чином:

	Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	Баланс (Звіт про фінансовий стан)
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід (суб'єкт господарювання під спільним контролем)	Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	Інші фінансові інвестиції
Нараховані страхові премії для суб'єкта господарювання під спільним контролем	Премії підписані, валова сума	Страхова та інша дебіторська заборгованість
Медичне страхування співробітників у суб'єкта господарювання під спільним контролем	Адміністративні витрати	Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю
Страховання майна для суб'єкта господарювання під спільним контролем	Адміністративні витрати	Кредиторська заборгованість, пов'язана зі страховою діяльністю
Оренда рухомого майна у суб'єкта господарювання під спільним контролем	Адміністративні витрати	-
Адміністративні витрати (витрати на провідний управлінський персонал)	Адміністративні витрати	Поточні забезпечення

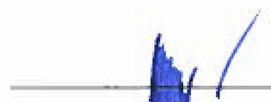
Збільшення справедливої вартості інвестиції в ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» на суму 37,726 тисяч гривень і 59,677 тисяч гривень за роки, що закінчилися відповідно 31 грудня 2020 р. та 2019 р., було визнано у складі іншого сукупного доходу.

Операції з пов'язаними сторонами здійснюються на ринкових умовах.

26 Події після звітної дати

Після 31 грудня 2020 року не відбулося жодних інших подій після звітної дати, щоб потребували б розкриття у даній фінансовій звітності.

Від імені управлінського персоналу Компанії:


Збігнєв Шоліга
Генеральний директор




Лариса Мартиненко
Головний бухгалтер

«17» березня 2021 р.



Звіт незалежних аудиторів

Акціонерам

Приватного акціонерного товариства «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя» («Компанія»), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2020 р. та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та вимог законодавства України щодо фінансового звітування.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суб'єкт господарювання: Приватне акціонерне товариство
«Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»

Код ЄДРПОУ: 32456224

Адреса: Україна, 04053, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 42.

Незалежний аудитор: Приватне акціонерне товариство «КПМГ Аудит»,
компанія, яка зареєстрована згідно із законодавством України, член
глобальної організації незалежних фірм КРМГ, що входять до KPMG
International Limited, приватної англійської компанії з відповідальністю,
обмеженою гарантіями своїх учасників.

Код ЄДРПОУ 31032100.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської
діяльності: № 2397.

Адреса: вул. Московська, 32/2, Київ, Україна 01010

Ключові питання аудиту, що включають найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, у тому числі оцінений ризик суттєвих викривлень унаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Адекватність резервів виплат за договорами страхування життя

Див. Примітки 12 та 23 до фінансової звітності.

Назва ключового питання аудиту	Як це питання вирішувалось під час аудиту
Оцінка величини страхових резервів включає комплексні та суб'єктивні судження щодо майбутніх подій як всередині організації, так і ззовні, а також припущення, відносно незначні зміни яких можуть справити значний вплив на оцінку технічних резервів (як описано у Примітці 23). Ключовими припущеннями є рівень смертності, рівень гарантованого доходу. Через значущість професійного судження та потенційний вплив на фінансову звітність ми вважаємо адекватність резервів виплат за договорами страхування життя ключовим питанням аудиту.	Ми проаналізували процеси та принципи облікової політики, пов'язані з оцінкою величини страхових резервів, а також оцінили структуру та впровадження систем і засобів контролю, пов'язаних із цим процесом. Наші аудиторські процедури, виконані за допомоги наших спеціалістів з актуарних розрахунків, включали, серед іншого: - оцінку методології, моделей та припущень Компанії, використаних при оцінці величини страхових резервів Компанії, виходячи з нашого знання галузі та наших очікувань, що ґрунтуються на історичному досвіді Компанії та поточних тенденціях; - виконання аналітичних процедур, спрямованих на ідентифікацію та аналіз будь-яких незвичайних та/або несподіваних змін; - перерахунок страхових резервів станом на 31 грудня 2020 р. для вибраних груп ключових продуктів; - аналіз адекватності страхових резервів станом на 31 грудня 2020 р. по відношенню до розрахункових майбутніх зобов'язань Компанії за договорами страхування; - звірку даних щодо збитків, що використовуються в актуарних прогнозах,

	з даними вихідних джерел і, на вибірковій основі, перевірку достовірності відображення даних згідно з відповідними політиками та іншою документацією щодо страхових справ; - аналіз чутливості страхових резервів до змін ключових суджень та припущень; - аналіз розкриттів Компанії, пов'язаних з резервами виплат за договорами страхування життя.
Оцінка інвестиції у капітал ПрАТ СК «ПЗУ Україна»	
Див. Примітки 8 та 22 до фінансової звітності.	
Назва ключового питання аудиту	Як це питання вирішувалось під час аудиту
Компанія має інвестицію в ПрАТ СК «ПЗУ Україна», яка не має котирування на активному ринку. Справедлива вартість цієї інвестиції визначена Компанією з використанням моделі дисконтованих грошових потоків та моделі доданої економічної вартості, яка застосовує комплексні бізнес та актуарні припущення і використовує вхідні дані, що не є наявними з відкритих джерел. Для цілей оцінки було визначено набір параметрів, отриманих на основі внутрішньої інформації об'єкта інвестування, які можуть справити суттєвий вплив на оцінку справедливої вартості (як описано у Примітці 22). Через значущість професійного судження та потенційний вплив на фінансову звітність ми вважаємо оцінку справедливої вартості ключовим питанням аудиту.	У ході аудиту ми проаналізували процеси та принципи облікової політики, пов'язані з оцінкою інвестиції в ПрАТ СК «ПЗУ Україна», а також оцінили структуру та впровадження систем і засобів контролю, пов'язаних із цим процесом. Наші аудиторські процедури, виконані за допомоги наших спеціалістів з актуарних розрахунків та оцінки, включали, серед іншого: - оцінку прийнятності суттєвих припущень та моделі оцінки. З цією метою ми обговорили питання очікуваних грошових потоків та припущення щодо темпів зростання з управлінським персоналом Компанії. Ми також провели звірку цієї інформації з іншими наявними внутрішніми та зовнішніми прогнозами; - критичний аналіз окремих припущень, використаних при підготовці прогнозів грошових потоків, на основі нашого розуміння операційної діяльності, розвитку макроекономічної ситуації та припущень, використаних минулого року; - підтвердження достовірності попередніх прогнозів Компанії шляхом порівняння розрахункових оцінок, зроблених у попередні фінансові роки, з фактичними результатами, та аналіз відхилень;

	- аналіз чутливості справедливої вартості інвестиції до змін ключових суджень та припущень; - аналіз адекватності розкриттів, пов'язаних з оцінкою інвестиції в капітал.
--	---

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається зі Звіту про управління, але не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудиторів щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог законодавства України щодо фінансового звітування та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудиторів, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

- Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми: ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудиторів до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудиторів. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на

нашу незалежність, а також, де це застосовно, про дії, спрямовані на усунення загроз, і вжиті застережні заходи.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудиторів, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Згідно з вимогами статті 14(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» ми надаємо наступну інформацію в нашому Звіті незалежних аудиторів, що вимагається додатково до вимог МСА.

Призначення аудитора та тривалість виконання аудиторського завдання

Ми були призначені аудиторами фінансової звітності Компанії станом на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився зазначеною датою, Загальними Зборами Акціонерів 30 вересня 2019 р. Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв складає 7 років, починаючи з року, що закінчився 31 грудня 2014 р., по рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

Надання неаудиторських послуг

Ми стверджуємо, що ми не надавали неаудиторські послуги, які заборонені положеннями Статті 6(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

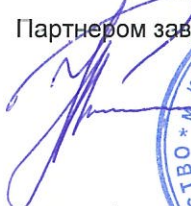
Також, за період, якого стосується обов'язковий аудит, що ми виконуємо, ми не надавали Компанії інших послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту, інформація про які не розкрита у Звіті про управління.



Додатковий звіт Ревізійній комісії

Ми підтверджуємо, що цей звіт аудиторів узгоджений з додатковим звітом, наданим нами Ревізійній комісії Компанії, що виконує функції Аудиторського комітету згідно Статуту.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:




Тетяна Фодчук

Сертифікований аудитор

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності №101452

Заступник директора,

ПрАТ «КПМГ Аудит»

18 березня 2021 р.

Київ, Україна

ЗВІТ
про управління за 2020 рік
ПрАТ «СК «ПЗУ Україна страхування життя»

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

ПрАТ «СК «ПЗУ Україна Страхування Життя» (надалі – «Товариство») – приватне акціонерне товариство, яке було створене 8 квітня 2003 року як Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «СКАЙД-ВЕСТ-Життя» відповідно до вимог українського законодавства.

У 2005 році Товариство змінило назву на Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна Страхування Життя». У 2009 році Товариство змінило свій юридичний статус на Приватне акціонерне товариство.

На 31 грудня 2020 р. в Товаристві працювали 103 штатних працівника, 175 страхових агентів та 7 чоловік за договорами цивільно-правового характеру (31 грудня 2019 р.: 103 штатних працівників, 178 страхових агентів та 2 чоловіки за договорами цивільно-правового характеру).

На 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. кінцевою контролюючою стороною Товариства є компанія «Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA», Польща, акції якої котируються на Варшавській Фондовій Біржі. Кінцева контролююча сторона готує та публікує консолідовану фінансову звітність відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Юридична адреса Товариства: 04053, Україна, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 42.

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя» є страховою компанією, метою діяльності якої є здійснення страхової діяльності для одержання прибутку. Предметом діяльності Товариства є надання послуг зі страхування життя, перестрахування, надання послуг для інших страховиків на підставі укладених угод якщо це пов'язано з видами діяльності страховика. Товариство здійснює діяльність згідно з одержаною ліцензією, яка була поновлена у зв'язку з юридичною перереєстрацією проведеною у 2009 році.

Органами управління Товариства є:

- Загальні збори, які являються вищим органом Товариства;
- Наглядова рада, яка забезпечує захист прав акціонерів, а також контролює та регулює діяльність Генерального директора;
- Генеральний директор є Виконавчим органом Товариства і здійснює управління його поточною діяльністю, період каденції якого охоплює три наступні повні роки;
- Ревізійна комісія Товариства, яка здійснює контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства.

Генеральний директор призначається і звільняється Наглядовою Радою. Призначення відбувається після проходження кваліфікаційного відбору, що спрямований на перевірку та оцінювання навичок кандидата та відбір найкращого кандидата.

19 квітня 2017 року Наглядова Рада призначила Збігнева Шолигу на посаду Генерального директора на наступну каденцію, передбачену Статутом, починаючи з 01 червня 2017 року.

Наказом від 22 травня 2020 року була введена в дію нова організаційна структура ПрАТ «СК»ПЗУ Україна страхування життя». Організаційна структура наведена в Додатку 1.

2. Результати діяльності

Показники діяльності ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» за 2020 рік наступні:

Страхові премії становили 538 282 тис. грн., що на 2,8% більше у порівнянні з 2019 (523 827 тис. грн.) роком.

У 2020 році укладено 106 760 страхових договорів, що на 20 349 договорів менше, ніж у 2019 році.

У 2020 році зменшився розмір страхових відшкодувань (страхових виплат) до 41 353 тис. грн., що на 2 709 тис. грн. менше, ніж у 2019 році. При цьому, страхові виплати по дожиттю застрахованих осіб до закінчення дії договорів страхування склали 13 950 тис. грн. Адміністративні витрати склали 33 690 тис. грн., що на 3 286 тис. грн. більше, ніж у 2019 р.

Отримано доходи від інвестицій у вигляді відсотків за облігаціями і депозитами на суму 134 159 тис. гривень.

Сформовані страхові резерви Товариства за підсумками 12 місяців 2020 року склали 991 601 тис. грн., частка перестраховиків у страхових резервах складала 5 322 тис. грн.

Фінансовий план Товариства було перевиконано за розміром отриманих страхових платежів (внесків, премій) на 6 969,6 тис. грн., або 1,3%.

Чистий прибуток Товариства за результатами діяльності у 2020 році склав 76 800 тис. грн., сукупний дохід склав 114 526 тис. грн.

3. Ліквідність та зобов'язання

У 2020 році основною метою інвестиційної діяльності Товариства було забезпечення покриття страхових резервів з урахуванням вимог:

- безпеки – забезпечення захисту реальної вартості коштів шляхом розміщення коштів у банках або цінних паперах емітентів з рейтингом інвестиційного рівня,
- прибутковості – максимізація очікуваної вартості вкладень шляхом інвестування коштів у категорії активів, що характеризуються найвищою очікуваною прибутковістю при збереженні вимог безпеки,
- ліквідності – забезпечення можливості фінансування планових і поточних платежів шляхом утримання частини коштів на банківських депозитах з каскадним терміном погашення,
- диверсифікації – диверсифікація класів активів, емітентів цінних паперів та банків, в які інвестуються кошти для обмеження чутливості інвестиційного портфеля до подій, що відбуваються в межах цих класів або щодо окремих емітентів.
- підтримка підрозділів, що займаються продажем – за рахунок відкриття депозитів у регіональних відділеннях банку (депозити «під бізнес») та у їхніх головних офісах (депозити «під акредитацію»), розміщення у якості ротаційних фондів.

Товариство на кінець 2020 року виконувало нормативи, передбачені законодавством України: показник перевищення фактичного запасу платоспроможності над нормативним становив 316 378 тис. грн., нетто-активи були більші, ніж розмір зареєстрованого статутного фонду на 330 712 тис. грн.

Показники та нормативи що встановлені Положенням про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика від 07.06.2018 №850 було виконано станом на 31.12.2020 року.

4. Соціальні аспекти та кадрова політика

У сфері управління кадрами у 2020 році показник плинності кадрів вдалося утримати на рівні 14%, що на 4% менше ніж за минулий рік, та на 17% менший за 2018 рік. Середній показник плинності кадрів на страховому ринку становить 25-30%.

Протягом 2020 р. були розроблені та введені дію: Процедура щодо пошуку та підбору персоналу, Політика щодо організації та проведення внутрішнього конкурсу на вакантні посади, Програма рекомендації кандидатів співробітниками Товариства. Розроблена он-лайн платформа та її бази реалізована щорічна оцінка ефективності персоналу – розроблена методологія оцінки, створені онлайн навчальні курси по кожному з етапів оцінки та проведені для всіх співробітників Товариства, проведено у навчальному форматі постановка цілей, їх оцінка, та оцінка компетенцій за методологією LEAD. Були вжиті всі необхідні заходи в Товаристві щодо запобігання розповсюдження захворюваності на COVID-19. Впроваджені ротаційний та віддалений формат роботи, налагоджений зв'язок та необхідні доступи для забезпечення безперервності бізнес процесів, розроблені механізми контролю ефективності на віддаленому форматі роботи, розроблений цілий ряд правил та умов щодо забезпечення соціального дистанціювання, співробітники були забезпечені всіма засобами захисту, здійснювалася регулярна комунікація співробітникам щодо законодавчих норм та правил Товариства. Триває співпраця з провідними навчальними закладами України (участь у спільних заходах, організація студентських стажувань і переддипломних практик, підготовка молодих спеціалістів до роботи у сфері страхування). За допомогою такої співпраці створюється кадровий резерв для закриття штатних вакансій.

В 2020 році все навчальні курси для співробітників були переведені в дистанційний формат. Всього співробітники Товариства (без сумісників) навчались дистанційно 225 годин. Розроблені нові курси, що були надіслані всім співробітникам для проходження: з операційних ризиків, фінансового моніторингу, 5 навчальних модулів по щорічній оцінці ефективності роботи, декілька діалогових тренажерів, 2 модуля навчальних курсів щодо створення презентацій у PowerPoint, курс з інформаційної гігієни, та ін.

Загальна кількість працівників та частку жінок на керівних посадах;

Всього співробітників на 31.12.2020	Жінки-керівники 31.12.2020	Чоловіки-керівники 31.12.2020	Жінки/чоловіки
110	22	11	67% /33%

5. Ризики

Управління ризиками є фундаментальним для страхового бізнесу і є суттєвим елементом операцій Товариства. Основні ризики, з якими стикається Товариство – це ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності.

Товариство намагається підтримувати стабільний рівень капіталу з метою забезпечення довіри з боку інвесторів, кредиторів та інших учасників ринку, а також сталого розвитку бізнесу в майбутньому. Товариство здійснює моніторинг дохідності капіталу, який вона розраховує як відношення чистих операційних доходів до загальної суми власного капіталу.

Політики управління ризиками Товариства призначені для виявлення, аналізу та управління ризиками, з якими стикається Товариство, для встановлення належних лімітів ризику і системи контролю, для постійного моніторингу рівнів ризику і дотримання лімітів. Політики і процедури управління ризиками постійно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов, продуктів і послуг, що пропонуються, та провідних практик.

З метою ефективного управління ризиками в Товаристві було розроблено ряд показників, які протягом 2020 р. підлягали постійному моніторингу та контролю. Основним серед таких показників є ризик-апетит, який визначається як мінімальна величина власних коштів, що забезпечують необхідний рівень коефіцієнта платоспроможності. У 2020 році Товариство виконало цей показник.

При здійсненні управління ризиками Товариство систематизує ризики за такою класифікацією:

1. Андерайтинговий ризик, що містить у собі ризик недостатності страхових премій і резервів, катастрофічний ризик, а також ризик страхування здоров'я.

2. Ринковий ризик, який включає в себе ризик інвестицій в акції, ризик процентної ставки, валютний ризик, ризик спреду, майновий ризик, ризик ринкової концентрації.

3. Ризик дефолту контрагента – ризик неспроможності контрагента (перестраховика, боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед Товариством.

4. Операційний ризик – ризик фінансових втрат страховика, що виникає через недоліки управління, процесів оброблення інформації, контрольованості, безперервності роботи, надійності технологій, а також помилки та несанкціоновані дії персоналу; у рамках даного ризику виділяються наступні категорії: ризик безпеки, юридичний ризик, ризик персоналу та ризик ІТ.

5. Ризик учасника фінансової групи – ризик негативного впливу на фінансовий стан Товариства-учасника фінансової групи, викликаний погіршенням фінансового стану іншого учасника групи, до складу якої входить Товариство.

Крім того, для оперативного контролю та управління ризиками в Товаристві розраховується ряд індикаторів, які наприкінці 2020 р. були переглянуті та актуалізовані з метою удосконалення системи управління ризиками.

Ще одним інструментом для визначення вразливості Товариства до ризиків є стрес-тестування. Товариство проводить щорічні стрес-тести відповідно до методології, затвердженої регулятивним органом. Згідно результатів проведеного стрес-тестування найбільший вплив на Товариство можуть мати стресові події, пов'язані зі збільшенням страхових відшкодувань та зміною обмінного курсу.

З метою зниження ризику настання подій, пов'язаних зі збільшенням виплат, використовувались виважена андерайтингова політика та політика резервування, а також такі інструменти, як перестраховування, ціноутворення, диверсифікація портфеля, статистичні методи та оперативний моніторинг. Для управління валютним ризиком Товариство здійснювало збалансування валютного співвідношення між валютними активами та пасивами, збільшувало валютні активи шляхом купівлі облігацій, номінованих у валюті, обмежувало валютні ризики в договорах міжнародного страхування.

Товариство розподіляє активи та встановлює ліміти в залежності від кредитного рейтингу контрагента, проводить регулярний аналіз контрагентів для зниження ризику ринкової концентрації та ризику дефолту.

Також до основних ризиків, на які наражається Товариство, відносились системні ризики, що впливали із ситуації у сфері проведення операції об'єднаних сил (ООС) на Сході України. Для обмеження таких ризиків дана територія була виключена зі страхового покриття. На цій території відсутні відокремлені підрозділи Товариства.

Крім того, серед основних ризиків Товариство відзначало операційні ризики, в тому числі зміни у правовій системі, кадрові ризики, ризики у ІТ сфері, ризики, пов'язані з внутрішнім і зовнішнім шахрайством. Для управління операційним ризиком здійснювались, зокрема, наступні заходи: була розроблена і реалізовувалася дорожня карта в сфері ІТ, здійснювались інвестиції в удосконалення ІТ системи Товариства, проводився аналіз причин звільнення працівників, реалізовувались фінансові, організаційні і соціальні заходи, спрямовані на утримання персоналу, здійснювався постійний моніторинг та аналіз змін у законодавстві, Товариство брало участь у страхових асоціаціях, робочих групах з метою аналізу проектів законодавчих актів та надання рекомендацій.

6. Дослідження та інновації

В 2020 році Товариство впровадило наступні розробки.

Завершено черговий етап інвест-проекту вдосконалення систем інформаційного захисту ІТ-комплексу ПЗУ Україна на 2018-2020 рр. (впровадження стандарту 802.1x в дротовому сегменті локальної мережі центрального офісу Товариства): етап виконано частково, проведено заміну активного мережевого обладнання та виконуються роботи по налаштуванню політик безпеки.

В 2020 році в управлінні обслуговування договорів страхування продовжувався наповнення системи «електронного архіву (ЕА) документів (лайф)».

На разі функціонал ЕА використовувався в повному обсязі. Впровадження ЕА дозволило підвищити ефективність роботи та зменшило час пошуку документів, як під час підготовки страхових актів так і при внесенні змін до договорів страхування. Із впровадженням ЕА значно зменшилась кількість паперових копій документів та витрати на їх виготовлення та зберігання. Наразі до ЕА додаються документи по нових індивідуальних договорах страхування (Заяви на страхування, страхові Свідоцтва, медичні довідки) та документи, пов'язані із внесенням змін до існуючих договорів, які формуються або обробляються Товариством.

Також зараз департамент ІТ працює над оновленням та впровадженням нової версії ІТ системи RUWS . Розроблено та впроваджено новий модуль для МЛМ каналу в системі що дозволило оптимізувати поточні бізнес-процеси.

В 2020 році завершується розробка універсального калькулятора для автоматизації процесу оцінки ризику.

В 2021 році планується впровадження універсального калькулятора для автоматизації процесу оцінки ризику, оптимізації обміну даними між діючими системами.

7. Фінансові інвестиції

Стратегія Товариства з інвестування та управління активами є консервативною та передбачає формування інвестиційного портфелю з використанням фінансових інструментів з фіксованою дохідністю (мінімальним ризиком), а також використання наявного портфеля для забезпечення поточної ліквідності та виконання взятих на себе зобов'язань.

У 2020 році Товариство реалізовувало інвестиційну політику, ключовими засадами якої були:

- концентрація достатнього обсягу ресурсів в національній та іноземній валютах на поточних рахунках з метою забезпечення платоспроможності Товариства;

- розміщення депозитів у банках з найвищими рейтингами і фінансовими результатами із строками вкладу від 1 до 14 місяців в залежності від розміру процентної ставки та з урахуванням даних платіжного календаря (в тому числі депозити під акредитацію у центральних офісах та регіональних відділеннях банків);

- придбання облігацій, емітованих державою, які характеризуються найнижчим рівнем інвестиційного ризику та високим рівнем доходності.

Продовжено політику співпраці з обраними банками, які діють на території України (банки, що мають надійного, відомого мажоритарного іноземного акціонера, а також державні банки, рейтинги яких відповідають вимогам, передбаченим внутрішніми положеннями Групи та вимогам Регулятора).

В 2020 році Товариство продовжило співпрацю з керуючим активами ТОВ «Компанія з управління активами «ОТП Капітал». Залучення керуючого активами дає змогу Товариству покращити ефективність та прибутковість наявних фінансових активів.

8. Перспективи розвитку

Український страховий ринок можна вважати досить роздробленим – на кінець 2020 року на ньому діяло 210 страхових компаній (з яких 20 надавали послуги із страхування життя). За 12 місяців 2020 р. у порівнянні з аналогічним періодом 2019 року загальна кількість компаній зменшилася на 23 страхові компанії (з яких 3 надавали послуги із страхування життя).

Прогноз валових страхових премій на ринку страхування життя у 2020 році складає 5 млрд. грн., що відповідає позитивній динаміці цього показника порівняно з аналогічним періодом 2019 року на рівні 109%. Проте ця динаміка значно нижча, ніж спостерігалась у 2019 році, коли вона сягнула 34%.

Основним фактором, що спричинив падіння динаміки розвитку ринку страхування життя в 2020 році стала пандемія COVID 19, яка негативно вплинула на всі сектори страхування життя. Зокрема, на зниження обсягів нового бізнесу в сегменті страхування життя, де страхувальником є фізичні особи, вплинули карантинні обмеження, що призвело до небажання клієнтів йти на зустрічі з агентами та неможливість проводити масові навчання агентів. Спад активності у корпоративному бізнесі був обумовлений в першу чергу відкладенням керівництвом компаній рішень про страхування життя своїх працівників у зв'язку із невизначеністю економічної ситуації. Волатильність обсягів кредитування в банківському секторі вплинула на неможливість прогнозування обсягів страхових платежів, що надходять по програмам страхування позичальників.

Незважаючи на негативний вплив COVID 19, ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування» в 2020 році прогнозовано збереже 4 позицію на ринку страхування життя.

Підписана премія, зібрана ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» у 2020 році склала 538,3 млн. гривень, що становить на 3% більше у порівнянні з 2019 роком. Це зростання було досягнуто завдяки активній роботі брокерського каналу продажу та каналу банківського страхування в умовах пандемії.

Значний вплив на функціонування страхового ринку в 2020 році мала перехід з 01.07.2020 р. функції нагляду за страховиками до Національного банку України (НБУ). Незважаючи на те, що НБУ демонструє відкритість та готовність до діалогу, про що свідчить велика кількість онлайн зустрічей працівників НБУ із страховим ринком, позиція нового Регулятора, як правило, не є гнучкою, та він не схильний вносити зміни до проектів своїх документів. Регулятор розпочав роботу на великою кількістю нормативних документів для страхового ринку, та ми очікуємо в 2021 році введення великої кількості нових регуляторних документів (Постанови Нацбанку, Закон

України "Про страхування"), а також збільшення обсягів та складності звітності, яку необхідно буде надавати Регулятору. Наприкінці 2020 року НБУ було прийняте Положення про здійснення НБУ безвиїзного нагляду на ринках небанківських фінансових послуг.

Введення в дію в 2020 році Закону України «Про фінансовий моніторинг», яким були визначені нові вимоги до ідентифікації клієнтів страхових компаній, значно ускладнили роботу страховиків по укладанню та супроводженню договорів страхування та потребували перебудови їхніх бізнес-процесів, особливо у сфері страхуванні життя, де під моніторинг підпадають абсолютно всі накопичувальні договори страхування.

В той же час слід відмітити, що події 2020 року стали стимулом для діджиталізації багатьох процесів у різних сферах економіки, в тому числі і у страхуванні. Багато офісів перейшли на віддалений режим роботи, удосконалили свої бізнес-процеси в частині введення електронного документообігу.

Таким чином, у 2020 році ринок страхування життя України функціонував у дуже складних умовах, коли додатково до наведених вище факторів розвиток ринку також стримували відсутність культури заощаджень у населення, високий рівень патерналізму наших громадян, недостатня довіра до фінансової системи, низький рівень фінансової грамотності, недосконале законодавство.

У зазначених вище умовах ринок страхування життя характеризувався високим рівнем витрат, пов'язаних з продажем страхових продуктів.

Незважаючи на об'єктивні несприятливі фактори Товариство планує в 2021 році розвивати всі напрямки бізнесу, що забезпечить залучення більшої кількості клієнтів і як результат зростання надходження страхових премій на рівні не нижче 6,7%.

9. Інші аудиторські та неаудиторські послуги

Протягом 2020 року, ПрАТ «КПМГ Аудит» надавала Товариству такі послуги, окрім обов'язкового аудиту фінансової звітності:

- 1) Аудит балансів та інші процедури з аудиту, які вказані в інструкціях з аудиту аудитором Групи PZU, KPMG Sp.z.o.o Польща щодо комплексу фінансової звітності станом на та за рік, що закінчується 31 грудня 2020 року, підготовленої відповідно до облікової політики Групи PZU.

Збігнев Шолига,

Генеральний директор



Лариса Мартиненко

Головний бухгалтер

17 березня 2021 року

Організаційна структура ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя»

