

**ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АРКС ЛАЙФ»**

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

31 грудня 2020 року

ЗМІСТ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

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

Примітки до фінансової звітності

1	Товариство та його діяльність.....	6
2	Економічні умови, у якому Товариство провадить свою діяльність	7
3	Основні принципи облікової політики	8
4	Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики	21
5	Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій	22
6	Нові положення бухгалтерського обліку	22
7	Грошові кошти та їх еквіваленти	24
8	Депозити в банках	24
9	Інвестиції у боргові цінні папери	25
10	Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	25
11	Обладнання та інші основні засоби	26
12	Передоплати та інші активи	26
13	Зобов'язання з нарахованих податків	27
14	Суми, що підлягають сплаті перестраховикам	27
15	Суми, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів	27
16	Резерви та інші зобов'язання	28
17	Зобов'язання з оренди	29
18	Зареєстрований капітал.....	29
19	Страхові резерви та частка перестраховика у страхових резервах.....	30
20	Аналіз страхових премій, виплат та аквізиційних витрат	32
21	Процентні доходи	34
22	Адміністративні та інші операційні витрати	34
23	Витрати з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування	34
24	Управління фінансовими та страховими ризиками.....	35
25	Управління капіталом	43
26	Умовні та інші зобов'язання.....	43
27	Справедлива вартість фінансових інструментів	44
28	Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки	44
29	Операції з пов'язаними сторонами	45
30	Події після закінчення звітного періоду	46



Звіт незалежного аудитора

Учасникам та керівництву Товариства з додатковою відповідальністю «Страхова компанія «АРКС Лайф»

Звіт про аудит фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з додатковою відповідальністю «Страхова компанія «АРКС Лайф» (далі – Товариство) станом на 31 грудня 2020 року та фінансові результати та рух грошових коштів Товариства за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності.

Наш звіт аудитора відповідає нашому додатковому звіту для Наглядової Ради від 21 квітня 2021 року.

Предмет аудиту

Фінансова звітність Товариства включає:

- звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 року;
- звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про зміни капіталу за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до фінансової звітності, які включають опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки

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

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

Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Товариства відповідно до Міжнародного кодексу етики для професійних бухгалтерів (у тому числі Міжнародних стандартів незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Ми не надавали послуг Товариству, крім послуг з обов'язкового аудиту, протягом періоду з 1 січня 2020 року до 31 грудня 2020 року.

Пояснювальний параграф

Відповідно до законодавства, чинного на дату складання цього аудиторського звіту, фінансова звітність Товариства повинна складатися та подаватися на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 до фінансової звітності, на дату складання цього аудиторського звіту керівництво Товариства ще не підготувало пакет звітності у форматі iXBRL через обставини, описані в цій примітці, і планує підготувати та подати пакет звітності у форматі iXBRL протягом 2021 року. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Наш підхід до аудиту

Короткий огляд

Суттєвість	Суттєвість на рівні Товариства в цілому: 2 596 тисяч гривень, що складає 1% від загальної суми отриманих страхових премій
Ключові питання аудиту	Оцінка страхових резервів

У процесі планування аудиту ми визначили суттєвість та оцінили ризики суттєвого викривлення фінансової звітності. Зокрема, ми проаналізували, в яких областях управлінський персонал сформував суб'єктивні судження, наприклад, щодо суттєвих бухгалтерських оцінок, що включало застосування припущень і розгляд майбутніх подій, з якими внаслідок їх характеру пов'язана невизначеність. Як і в усіх наших аудитах, ми також розглянули ризик обходу механізмів внутрішнього контролю управлінським персоналом, у тому числі, серед іншого, оцінку наявності ознак необ'єктивності управлінського персоналу, яка створює ризик суттєвого викривлення внаслідок шахрайства.

Ми визначили обсяг аудиту таким чином, щоб ми мали змогу виконати роботу у достатньому обсязі для отримання підстав для висловлення нашої думки про фінансову звітність у цілому з урахуванням структури Товариства, облікових процесів та механізмів контролю, які використовує Товариство, а також з урахуванням специфіки галузі, в якій Товариство здійснює свою діяльність.

Суттєвість

Визначення обсягу нашого аудиту зазнало впливу застосування нами суттєвості. Аудит призначений для отримання обґрунтованої впевненості у тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки. Вони вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виходячи з нашого професійного судження, ми встановили певні кількісні порогові значення для суттєвості, у тому числі для суттєвості на рівні фінансової звітності Товариства в цілому, як показано нижче у таблиці. За допомогою цих значень і з урахуванням якісних факторів ми визначили обсяг нашого аудиту, а також характер, строки проведення та обсяг наших аудиторських процедур і оцінили вплив викривлень, за їх наявності (взятих окремо та в сукупності), на фінансову звітність у цілому.



Суттєвість на рівні Товариства в цілому	2 596 тисяч гривень
Як ми її визначили	1% від загальної суми отриманих страхових премій
Обґрунтування застосованого рівня суттєвості	Ми прийняли рішення встановити рівень суттєвості на основі отриманих страхових премій, які, на нашу думку, є базовим показником, на основі якого користувачі, як правило, оцінюють результати діяльності Товариства, з точки зору як ринкової частки, так і клієнтської бази. Ми прийняли рішення використати 1% на основі нашого професійного судження, зауваживши, що він відповідає загальноприйнятним кількісним пороговим значенням суттєвості за цим базовим показником.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань.

Оцінка страхових резервів

Ми зосередили увагу на цій області, оскільки розрахунок страхових резервів вимагає від управлінського персоналу прийняття дискреційних рішень та формування оцінок і припущень. Страхові резерви являють собою оціночні розрахунки величини можливих майбутніх страхових виплат (резерв нетто-премій), резерв виплат за заявленими вимогами, резерв бонусів та резерв витрат на ведення справи. Розрахунок страхових резервів здійснюється відповідно до вимог Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг №24 від 27 січня 2004 року щодо методики формування резервів зі страхування життя. Товариство застосовує комплекс актуарних методологій та методів для оцінки цих резервів. Станом на 31 грудня 2020 року Товариство відобразило у звітності страхові резерви у сумі 50 311 тисяч гривень, що складає 73% від загальної суми його зобов'язань.

Облікова політика та пояснення щодо використання оцінок і застосованих припущень викладені у Примітці 3 «Основні принципи облікової політики» в розділах «Математичні резерви» та «Резерви на покриття збитків» та у Примітці 4 «Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики». Додаткові розкриття інформації щодо статей фінансової звітності також наведені у Примітці 19 «Страхові резерви та частка перестраховика у страхових резервах». Розкриття інформації про ризики, включаючи аналіз залежності страхових резервів від використаних припущень, подане у Примітці 24 «Управління фінансовими та страховими ризиками» в розділі «Страховий ризик».

Нижче описаний наш підхід до аудиту ризику, пов'язаного з оцінкою страхових резервів:

- 1) Ми оцінили відповідність методології, використаної Товариством, існуючим стандартам бухгалтерського обліку та провели оцінку послідовності застосування методів оцінки.
- 2) Ми оцінили систему внутрішнього контролю, що стосується управління страховими відшкодуваннями і, зокрема, оцінки резервів на індивідуальній основі; порядку розрахунку кінцевих витрат (припущення, професійні судження, дані, методи, дотримання відповідних принципів і методів бухгалтерського обліку) і систем ІТ, які використовуються для обробки технічних даних та інтегрування цих даних у бухгалтерську систему.
- 3) Ми виконали процедури для тестування достовірності та цілісності базових даних.
- 4) Ми оцінили результати бухгалтерських оцінок, сформованих минулого року, для оцінки коректності методу, використаного управлінським персоналом для розрахунку цих оцінок.
- 5) Наша робота також включала оцінку застосованих статистичних методів і вхідних параметрів для актуарних розрахунків, а також використаних припущень з урахуванням чинних нормативних положень, існуючої ринкової практики та економічного та фінансового контексту Товариства.
- 6) Ми провели незалежну оцінку достатності резерву на покриття збитків за видами страхової діяльності за рахунок порівняння оціночного резерву на покриття збитків із фактичними страховими виплатами та страховими вимогами, заявленими у наступному періоді після звітної дати.
- 7) Ми виконали свій власний тест адекватності зобов'язань, який є ключовим тестом, що проводиться для перевірки адекватності страхових зобов'язань у порівнянні з очікуваними майбутніми договірними зобов'язаннями.
- 8) Ми здійснили перерахунок резерву бонусів та резерву витрат на ведення справи відповідно до методики формування резервів зі страхування життя.

Інша інформація, включаючи звіт про управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає звіт про управління та фінансову інформацію Товариства станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, підготовлену відповідно до вимог наказу Міністерства Фінансів України "Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" від 07 лютого 2013 року (далі – фінансова інформація) (але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), які ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора.

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

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

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

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми повідомляємо наступне:

1) Ми зазначаємо про неузгодженість фінансової інформації Товариства станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, підготовленої відповідно до вимог наказу Міністерства Фінансів України "Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" від 07 лютого 2013 року, з фінансовою звітністю за звітний період у наступних аспектах:

1.1) порівняльні дані станом на 31 грудня 2019 року та за 2019 рік у балансі (звіті про фінансовий стан) та у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) фінансової інформації не були відкориговані відповідно до зміни облікової політики Товариства, як описано у Примітці 3 до фінансової звітності;

1.2) Товариство включає до складу грошових коштів та їх еквівалентів у балансі (звіті про фінансовий стан) та у звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) фінансової інформації залишки за банківськими вкладами (депозитами) незалежно від терміну розміщення таких банківських вкладів (депозитів). Таке представлення не в повній мірі відповідає представленню суми вкладів (депозитів) у фінансовій звітності Товариства станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, підготовлений відповідно до вимог МСФЗ, оскільки банківські вклади (депозити) загальною сумою 19,000 тисяч гривень станом на 31 грудня 2020 року (24,000 тисяч гривень станом на 31 грудня 2019 року) мають початковий термін погашення понад 3 місяці і, таким чином, не відповідають визначенню еквівалентів грошових коштів за МСФЗ. У фінансовій звітності за МСФЗ зазначені суми вкладів (депозитів) включені до статті "Депозити в банках" у складі звіту про фінансовий стан;

1.3) у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) фінансової інформації Товариство змінило представлення витрат з податку на доходи фізичних осіб за певними страховими виплатами, однак не відкоригувало належним чином порівняльні дані. У фінансових результатах за 2019 рік такі витрати у сумі 2,492 тисячі гривень були представлені у складі адміністративних витрат, тоді як у фінансових результатах за 2020 рік такі витрати у сумі 4,576 тисяч представлені у складі собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг);

1.4) Товариство включає залишки за нефінансовими зобов'язаннями та частину інших поточних зобов'язань та нарахувань під господарські витрати у загальній сумі 3,634 тисячі гривень станом на 31 грудня 2020 року (станом на 31 грудня 2019 року – у сумі 2,826 тисяч гривень) до складу довгострокових забезпечень у складі балансу (звіту про фінансовий стан) фінансової інформації, що не відповідає фінансовій звітності Товариства, в якій зазначені залишки представлені як короткострокові за строком погашення;

1.5) у сукупному доході у складі звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) фінансової інформації Товариство не відобразило інший сукупний дохід за 2020 рік, що не відповідає інформації у фінансовій звітності Товариства, підготовленій відповідно до МСФЗ.

Відповідальність управлінського персоналу та осіб, відповідальних за корпоративне управління, за фінансову звітність

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

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

Особи, відповідальні за корпоративне управління, несуть відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Товариства;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;

- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів - висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Товариство втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- проводимо оцінку подання фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

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

Крім того, ми надаємо особам, відповідальним за корпоративне управління, заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та поінформували цих осіб про всі взаємовідносини та інші питання, які можна обґрунтовано вважати такими, що мають вплив на незалежність аудитора, і, якщо потрібно, - про заходи, вжиті для усунення загроз, або застосовані застережні заходи.

Із тих питань, про які ми повідомили осіб, відповідальних за корпоративне управління, ми визначаємо питання, які були найбільш значущими для аудиту фінансової звітності за поточний період і, відповідно, є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у нашому аудиторському звіті, крім випадків, коли оприлюднення інформації про ці питання заборонене законом чи нормативними актами, або коли у надзвичайно рідкісних випадках ми доходимо висновку про те, що інформація про будь-яке питання не повинна бути повідомлена у нашому звіті, оскільки можливо обґрунтовано передбачити, що негативні наслідки повідомлення такої інформації перевищать суспільно значиму користь від її повідомлення.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Товариства для обов'язкового аудиту на період 2019-2021 років рішенням Наглядової Ради Товариства 4 вересня 2019 року. Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв складає два роки.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, Пахуча Людмила Станіславівна.

LLC AF Praysvoterhaus Cooper (Audit)

ТОВ АФ «Прайсво́терхаусКуперс (Аудит)»

Пахуча Людмила Станіславівна

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101808

м. Київ, Україна

21 квітня 2021 року



Заява про відповідальність керівництва

Учасникам ТОВАРИСТВА З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АРКС ЛАЙФ»:

1. Ми підготували фінансову звітність станом на 31 грудня 2020 року та за 2020 фінансовий рік, яка подає об'єктивно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АРКС ЛАЙФ» (далі - «Товариство») станом на 31 грудня 2020 року та результати його діяльності за 2020 фінансовий рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «МСФЗ»).
2. Керівництво Товариства несе відповідальність за те, щоб бухгалтерський облік, який ведеться в Товаристві, розкривав із достатнім рівнем точності фінансовий стан Товариства та забезпечував відповідність його фінансової звітності МСФЗ та українському законодавству. Керівництво Товариства також несе загальну відповідальність за вжиття всіх можливих заходів, які забезпечать збереження активів Товариства і попередження та виявлення випадків зловживань та інших порушень.
3. Керівництво вважає, що в процесі підготовки фінансової звітності, поданої нижче, Товариство застосовувало належну облікову політику, наведену в Примітці 3, її застосування було послідовним і підтверджувалося обґрунтованими та виваженими припущеннями та розрахунками. Також було дотримано всіх відповідних МСФЗ.
4. Фінансова звітність затверджується керівництвом Товариства.

14 квітня 2021 року




Левицька М.М.
Головний бухгалтер

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р. (після змін облікової політики, Прим. 3)	01 січня 2019 р. (після змін облікової політики, Прим. 3)
АКТИВИ				
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	17 476	11 994	13 154
Депозити в банках	8	19 048	24 275	28 210
Інвестиції у боргові цінні папери	9	104 117	66 101	33 631
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	10	8 609	6 391	4 780
Частка перестраховиків у страхових резервах	19	1 156	522	284
Обладнання та інші основні засоби	11	1 410	1 010	1 491
Нематеріальні активи		754	126	148
Передоплати та інші активи	12	333	573	227
ВСЬОГО АКТИВІВ		152 903	110 992	81 925
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Математичні резерви	19	41 336	32 117	24 034
Резерв на покриття збитків, загальна сума	19	8 975	4 403	2 467
Зобов'язання з нарахованих податків	13	4 526	2 518	810
Суми, що підлягають сплаті перестраховикам	14	785	569	216
Суми, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів	15	8 059	8 354	4 688
Зобов'язання з оренди	17	1 122	701	1 258
Резерви та інші зобов'язання	17	4 334	2 936	3 114
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		69 137	51 598	36 587
КАПІТАЛ				
Зареєстрований капітал	18	29 300	29 300	29 300
Капітал у дооцінках	18		1 859	(112)
Нерозподілений прибуток		54 466	28 235	16 150
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		83 766	59 394	45 338
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І КАПІТАЛУ		152 903	110 992	81 925

Затверджено до випуску керівництвом 14 квітня 2021 року.




Левицька С.М.
Головний бухгалтер

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2020 рік	2019 рік (після змін облікової політики, Прим. 3)
Премії отримані, загальна сума	20	259 631	178 849
Премії, передані у перестраховання	20	(3 623)	(1 768)
Чисті страхові премії		256 008	177 081
Страхові відшкодування виплачені, загальна сума	20	(34 063)	(17 249)
Зміна в страхових резервах, загальна сума	20	(13 791)	(10 019)
Зміна частки перестраховиків у страхових резервах		634	238
Чиста сума понесених витрат на страхові відшкодування		(47 220)	(27 030)
Аквізиційні витрати	20	(156 729)	(120 165)
Результат від страхової діяльності до вирахування адміністративних та інших операційних витрат на страхову діяльність		52 059	29 886
Процентні доходи	21	14 229	13 307
Адміністративні та інші операційні витрати	22	(30 021)	(21 311)
Прибутки за вирахуванням збитків від переоцінки залишків в іноземній валюті та від купівлі-продажу іноземної валюти		2 571	(2 135)
Прибуток / (збиток), визнаний в результаті рекласифікації фінансових активів з оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід до справедливої вартості через прибуток або збиток	28	1 859	-
Прибуток / (збиток) від цінних паперів за справедливою вартістю через прибуток або збиток		(1 439)	-
Інші доходи		-	107
Фінансові витрати		(54)	(93)
Прибуток до оподаткування		39 204	19 761
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	23	(7 301)	(4 992)
Витрати з податку на прибуток	23	(5 672)	(2 684)
ПРИБУТОК ЗА РІК		26 231	12 085
<i>Статті, які можуть бути у подальшому рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
Інший сукупний дохід / (збиток) – резерв переоцінки боргових цінних паперів	28	(1 859)	1 971
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		24 372	14 056

ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ»
Звіт про рух грошових коштів за 2020 рік

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2020 рік	2019 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Надходження від страхових премій		257 832	177 764
<i>Витрачання на:</i>			
Оплату товарів, робіт, послуг		(12 489)	(8 399)
Оплату праці		(6 832)	(6 488)
Відрахування на соціальні заходи		(1 759)	(1 340)
Виплати перестраховикам		(3 402)	(1 356)
Виплати страховим агентам та власникам страхових полісів		(191 139)	(134 580)
Витрати з податку на дохід за договорами страхування		(7 215)	(4 384)
Витрати з податку на прибуток		(4 176)	(1 799)
Витрати на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		(6 318)	(4 100)
Сплата нарахованих відсотків (оренда)		(54)	(93)
Інші витрачання		(227)	(214)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		24 221	15 011
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання інвестиційних цінних паперів		(70 947)	(83 798)
Погашення інвестиційних цінних паперів		33 190	54 720
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(611)	-
Надходження від отриманих відсотків		14 504	9 894
Находження від погашення позики		153	28
Повернення депозитів		32 000	28 210
Розміщення депозитів		(27 000)	(24 275)
Витрачання на надання позики		(40)	(250)
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(18 751)	(15 471)
Погашення зобов'язань з оренди		(457)	(409)
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності		(457)	(409)
Чисте збільшення / (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		5 013	(869)
Вплив зміни курсів обміну на грошові кошти та їх еквіваленти		469	(291)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		11 994	13 154
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	7	17 476	11 994

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

ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ»
Звіт про зміни капіталу

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Зареє- стрований капітал	Дооцінка/(уцінка) фінансових інструментів	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01 січня 2019 р.		29 300	(112)	15 005	44 193
Вплив від змін облікової політики		-	-	1 145	1 145
Скоригований залишок на 01 січня 2019 р.		29 300	(112)	16 150	45 338
Прибуток за рік		-	-	12 085	12 085
Інший сукупний дохід / (збиток) за рік		-	1 971	-	1 971
Всього сукупного доходу/(збитку) за 2019 рік		-	1 971	12 085	14 056
Скоригований залишок на 31 грудня 2019 р.		29 300	1 859	28 235	59 394
Прибуток за рік		-	-	26 231	26 231
Інший сукупний дохід / (збиток) - ефект від зміни бізнес моделі з управління цінними паперами		-	(1 859)	-	(1 859)
Всього сукупного доходу/(збитку) за 2020 рік		-	(1 859)	26 231	24 372
Залишок на 31 грудня 2020 р.		29 300	-	54 466	83 766

1. Товариство та його діяльність

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «МСФЗ») станом на 31 грудня 2020 року та за 2020 фінансовий рік для Товариства з додатковою відповідальністю «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АРКС ЛАЙФ» (далі – ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ» або «Товариство»).

ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ» зареєстровано в Україні як фінансова установа 27 березня 2008 року за реєстраційним номером 11102186 та є резидентом України. Товариство є Товариством з додатковою відповідальністю, яке створено за українським законодавством.

06 лютого 2008 року було створено ТДВ «Страхова Компанія «ЄвростандартЛайф», 05 грудня 2012 року були зареєстровані зміни в Статуті у зв'язку зі зміною учасників Товариства, а 02 грудня 2013 року Товариство зареєструвало назву ТДВ «Страхова Компанія «АХА Страхування Життя».

11 червня 2019 року згідно з протоколом Загальних зборів учасників Товариства було прийнято рішення про зміну найменування Товариства на нове в наступній редакції:

Повне найменування Товариства: Товариство з додатковою відповідальністю «Страхова Компанія «АРКС ЛАЙФ»

Скорочене найменування : ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ»

Протягом звітного року зміни складу власників істотної участі Товариства не відбулись.

Товариство провадить свою діяльність у складі міжнародної фінансової Групи ЕфЕфЕйчЕль Груп Лтд. (FFHL Group Ltd.).

Компанія Fairfax Financial Holdings Limited здійснює фактичний контроль ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ». Виконавчий директор компанії Fairfax Financial Holdings Limited, пан Прем Ватса, прямо та опосередковано володіє часткою 43.6% у статутному капіталі Fairfax Financial Holdings Limited, та має суттєвий вплив на компанію Fairfax Financial Holdings Limited.

Склад учасників Товариства розкрито у Примітці 18.

Основною діяльністю Товариства є проведення страхування життя, перестраховування та здійснення фінансової діяльності, пов'язаної з формуванням, розміщенням страхових резервів та їх управлінням.

Товариство здійснює страхування життя на підставі ліцензії, а також перестраховування згідно з чинним законодавством України.

Ліцензія на проведення страхової діяльності у формі добровільного страхування життя №284381 Серія АЕ видана Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг 11 лютого 2014 року. Ліцензія є безстроковою.

Юридична адреса та основне місце здійснення діяльності. 04070, Україна, м. Київ, вулиця Іллїнська, будинок 8.

Валюта подання. Цю фінансову звітність подано в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше.

2. Економічне середовище, у якому Товариство проводить свою діяльність

На початку 2020 року нове захворювання, викликане коронавірусом (COVID-19), почало швидко поширюватися по всьому світу, в результаті чого Всесвітня організація охорони здоров'я у березні 2020 року оголосила про пандемію. Поширення вірусу мало істотний негативний вплив на економічну активність у світі, включаючи спад на ринках капіталу та різке зменшення цін на товарно-сировинні ресурси. Вплив COVID-19 на бізнес Товариства значною мірою залежатиме від тривалості та масштабів впливу пандемії на світову та українську економіку.

Макроекономічна ситуація протягом перших місяців 2020 року сприяла стабілізації фінансової системи України. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні у 2020 році становив 5% (порівняно з 4,1% у 2019 році), однак внутрішні та зовнішні фактори, які почали впливати на українську економіку у другій половині 2019 року та суттєво посилювались у 2020 році, призвели до девальвації гривні. Станом на 31 грудня 2020 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до євро становив 34,74 гривні за 1 євро порівняно з 26,42 гривні за 1 євро на 31 грудня 2019 року; офіційний курс обміну гривні по відношенню до долара США становив 28,27 гривні за 1 долар США порівняно з 23,69 гривні за 1 долар США на 31 грудня 2019 року.

Період погашення суверенного боргу, що залучався Україною для підтримання стану ліквідності протягом кризових періодів, триває: у 2020-2022 роках виплати уряду та Національного банку України (НБУ) в іноземній валюті сукупно перевищать 24 млрд. дол. США. Очікується, що основна частина цієї суми буде рефінансована на зовнішніх ринках. Таким чином, реалізація нової програми Міжнародного валютного фонду та умови співпраці з іншими міжнародними фінансовими організаціями залишаються критично важливими.

Станом на кінець 2019 року НБУ встановив свою облікову ставку на рівні 13,5%. Протягом 2020 року НБУ пом'якшив монетарну політику, у результаті чого облікова ставка НБУ була знижена до 6%. 4 березня 2021 року Правління НБУ прийняло рішення підвищити облікову ставку до 6,5% річних. Події, спричинені розповсюдженням коронавірусу, призвели до виникнення розривів ліквідності в окремих банківських установах та до зростання попиту на міжбанківському ринку кредитування. Для підтримки фінансової стабільності НБУ здійснив довгострокове рефінансування банків та забезпечив їх готівкою в іноземній валюті.

Значна кількість компаній, що ведуть свою діяльність в Україні, вимушена була припинити або обмежити свою діяльність під час карантинних обмежень. Заходи, що вживаються для обмеження поширення коронавірусу (у тому числі карантинні обмеження), соціальне дистанціювання, призупинення діяльності соціальної інфраструктури впливають на діяльність суб'єктів економіки, у тому числі і на Товариство.

Уряд, який був сформований після парламентських виборів у липні 2019 року, був відправлений у відставку 4 березня 2020 року, і був призначений новий уряд. У контексті політичних змін ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ в Україні, залишається вкрай високим. Окрім цього, негативна динаміка світових ринків, пов'язана з пандемією коронавірусу, може мати подальший негативний вплив на економіку України. Остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її поточні наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Товариства.

3. Основні принципи облікової політики

Основа підготовки. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) за принципом історичної вартості з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю. Нижче описані основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Крім змін в обліковій політиці з 1 січня 2020 року, викладених нижче, ці принципи облікової політики застосовувалися послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

У 2020 році Компанія впровадила зміни в обліковій політиці:

- Зміна підходу щодо визнання витрат з податку на дохід за договорами страхування (податку на страхові премії). За цим підходом такі витрати спочатку капіталізуються у складі дебіторської заборгованості з подальшою амортизацією капіталізованих витрат протягом строку дії відповідного договору страхування (попередній облік – визнання податку на дохід за договорами страхування витратами періоду у повній сумі у момент визнання відповідної страхової премії).

Керівництво Товариства вважає, що ці зміни забезпечують більш надійне та доречне представлення фінансової інформації. Відповідно до МСБО 8, зміни були внесені ретроспективно, і порівняльні показники були скориговані належним чином.

Відповідно до пункту 5 статті 12¹ Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які повинні складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). 9 квітня 2021 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності було схвалено електронний формат Таксономії UA XBRL МСФЗ 2020. Проте станом на дату випуску цієї фінансової звітності процес подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі з використанням таксономії UA XBRL МСФЗ 2020 року не працює в повній мірі. Враховуючи це, Комітет з управління Системою фінансової звітності рекомендував усім регуляторам подовжити строки подання звітності у форматі iXBRL за 2020 рік та перші 3 квартали 2021 року та не застосовувати санкції за невчасне подання протягом 2021 року. Національний банк України (як регулятор страхового ринку в Україні) прийняв відповідне рішення про подовження строків подання звітності у форматі iXBRL за 2020 рік та перші 3 квартали 2021 року та не застосовувати штрафні санкції за порушення строків подання звітності у 2021 році. Керівництво Товариства планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL та подати його протягом 2021 року.

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки. Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це такий ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на регулярній основі.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, вимірюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням та їх кількості, що утримується організацією.

Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, за якими відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методи оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, модель, заснована на даних останніх угод, здійснених між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) до Рівня 1 відносяться оцінки на основі цін котирування (без коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань, (ii) до Рівня 2 – оцінки, отримані з використанням методів, згідно з якими всі суттєві вхідні дані, які використовуються, є наявними для активу чи зобов'язання безпосередньо (наприклад ціна), або опосередковано (наприклад, розраховані на основі ціни) і (iii) оцінки Рівня 3, які являють собою оцінки, що не базуються виключно на ринкових даних (тобто для оцінки необхідний значний обсяг вхідних даних, які не є наявними на ринку).

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основної суми боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо очікуваних кредитних збитків. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки.

Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки – це метод визнання процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до валової балансової вартості фінансового інструменту. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для такого інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента.

Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

Первісне визнання фінансових інструментів. Фінансові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, спочатку визнаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку обліковуються за справедливою вартістю, скоригованою на витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при первісному визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при первісному визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди "звичайної" купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Товариство зобов'язується здійснити поставку фінансового активу. Всі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

Фінансові активи – класифікація і подальша оцінка – категорії оцінки. Товариство класифікує фінансові активи у такі категорії оцінки:

- за амортизованою вартістю, якщо виконуються обидві такі умови: 1) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для отримання передбачених договором грошових потоків; 2) договір за фінансовим активом передбачає отримання у визначені дати грошових потоків, які є виключно платежами в рахунок основної суми та процентів на непогашену частину основної суми.
- за справедливою вартістю з визнанням переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI), якщо виконуються обидві такі умови: 1) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом отримання передбачених договором грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів; 2) договір за фінансовим активом передбачає отримання у визначені дати грошових потоків, які є виключно платежами в рахунок основної суми та процентів на непогашену частину основної суми.
- за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки / збитки (FVPL), якщо: 1) фінансовий актив утримується для отримання максимальних грошових потоків від продажу; або 2) договір за фінансовим активом не відповідає критерію отримання виплат виключно платежів основної суми та процентів на непогашену частину основної суми.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Класифікація та подальша оцінка фінансових активів залежить від (i) бізнес-моделі Товариства для управління відповідним портфелем активів та (ii) характеристик грошових потоків за активом.

Бізнес-модель, яку Товариство має намір здійснити для досягнення цілі, встановленої для портфеля, наявного на дату оцінки, визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних доказів діяльності. При цьому Товариством 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 строків 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 Товариства;
- 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 винагороджується менеджер, 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 Товариством мета управління фінансовими активами і як реалізуються грошові потоки.

Фінансові активи – класифікація і подальша оцінка – характеристики грошових потоків.

Якщо бізнес-модель передбачає утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків або для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, Товариство оцінює, чи являють собою грошові потоки виключно виплати основної суми боргу та процентів («тест на виплати основної суми боргу та процентів» або «SPPI-тест»). Фінансові активи із вбудованими похідними інструментами розглядаються у сукупності, щоб визначити, чи є грошові потоки по них виплатами виключно основної суми боргу та процентів. У ході такої оцінки Товариство аналізує, чи відповідають передбачені договором грошові потоки умовам базового кредитного договору, тобто проценти включають тільки відшкодування щодо кредитного ризику, вартості грошей у часі, інших ризиків базового кредитного договору та маржу прибутку.

Якщо умови договору передбачають схильність до ризику чи волатильності, які не відповідають умовам базового кредитного договору, відповідний фінансовий актив класифікується та оцінюється за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. SPPI-тест виконується при первісному визнанні активу, а подальша переоцінка не проводиться.

Фінансові активи – рекласифікація. Фінансові інструменти рекласифікуються тільки у випадку, якщо змінюється бізнес-модель для управління цим портфелем у цілому. Рекласифікація проводиться перспективно з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі. Протягом звітного періоду Товариство змінило бізнес-модель щодо управління наявними борговими фінансовими активами з моделі «утримання для отримання передбачених договором грошових потоків або продажу» на модель «утримання для отримання максимальних грошових потоків від продажу». Відповідні рекласифікації були відображені в обліку та фінансовій звітності.

Знецінення фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. На основі прогнозів Товариство оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Товариство оцінює кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Фінансові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю, дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість, відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням оціночного резерву під кредитні збитки. Зміни в амортизованій вартості фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки, відображаються у складі прибутку чи збитку. Інші зміни у балансовій вартості відображаються у складі іншого сукупного доходу в статті «Інший сукупний дохід».

Товариство застосовує триетапну модель обліку знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання. Фінансовий інструмент, який не є знеціненим при первісному визнанні, класифікується як такий, що відноситься до Етапу 1. Для фінансових активів Етапу 1 очікувані кредитні збитки оцінюються за сумою, яка дорівнює частині очікуваних кредитних збитків за весь строк, що виникають внаслідок дефолтів, які можуть відбутися протягом наступних 12 місяців чи до дати погашення відповідно до договору, якщо вона настає до закінчення 12 місяців («12-місячні очікувані кредитні збитки»). Якщо Товариство ідентифікує значне підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання, актив переводиться в Етап 2, а очікувані кредитні збитки за цим активом оцінюються на основі очікуваних кредитних збитків за весь строк, тобто до дати погашення відповідно до договору, але з урахуванням очікуваної передоплати, якщо вона передбачена («очікувані кредитні збитки за весь строк»).

Опис порядку визначення Товариством значного підвищення кредитного ризику наведений у Примітці 24. Якщо Товариство визначає, що фінансовий актив є знеціненим, актив переводиться в Етап 3, і очікувані по ньому кредитні збитки оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк. Визначення Товариством кредитно-знецінених активів та визначення дефолту описані у Примітці 24. Для придбаних чи створених кредитно-знецінених фінансових активів очікувані кредитні збитки завжди оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк. У Примітці 24 наведено інформацію про вхідні дані, припущення і методи розрахунку, використані для оцінки очікуваних кредитних збитків, включаючи пояснення способу включення Товариством прогнозованої інформації у моделі очікуваних кредитних збитків.

Фінансові активи – списання. Фінансові активи списуються повністю або частково, коли Товариство вичерпало всі практичні можливості щодо їх стягнення і дійшло висновку про необґрунтованість очікувань відносно відшкодування таких активів. Списання - це подія припинення визнання. Товариство може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи з примусового стягнення, коли Товариство намагається стягнути суми заборгованості за договором, хоча у нього немає обґрунтованих очікувань щодо їх стягнення.

Припинення визнання фінансових активів. Товариство припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на грошові потоки від них іншим чином закінчилися або (б) Товариство передало права на грошові потоки від фінансових активів або уклало угоду щодо передачі, і при цьому (i) також передало, в основному, всі ризики та вигоди володіння цими активами або (ii) не передавало й не зберігало, в основному, всі ризики та вигоди володіння цими активами, але припинило здійснювати контроль.

Контроль зберігається, коли контрагент не має практичної можливості повністю продати актив незв'язаній стороні, не накладаючи при цьому обмежень на продаж.

Фінансові зобов'язання – категорії оцінки. Фінансові зобов'язання класифікуються як у подальшому оцінювані за амортизованою вартістю, крім: (i) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток: ця класифікація застосовується до похідних фінансових інструментів, фінансових зобов'язань, утримуваних для торгівлі (наприклад, короткі позиції по цінних паперах), умовної винагороди, визнаної покупцем при об'єднанні бізнесу, та інших фінансових зобов'язань, визначених як такі при первісному визнанні; та (ii) договорів фінансової гарантії та зобов'язань із надання кредитів.

Припинення визнання фінансових зобов'язань. Визнання фінансового зобов'язання припиняється, якщо зобов'язання погашене, анульоване або строк його дії минув.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Обмін борговими інструментами з істотно відмінними умовами між Товариством та його первісними кредиторамі, а також суттєві модифікації умов існуючих фінансових зобов'язань обліковуються як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання. Умови вважаються суттєво відмінними, якщо дисконтована приведена вартість грошових потоків відповідно до нових умов, включаючи всі сплачені винагороди за вирахуванням отриманих винагород, дисконтованих із використанням первісної ефективної процентної ставки, як мінімум, на 10% відрізняється від дисконтованої приведеної вартості решти грошових потоків від первісного фінансового зобов'язання. Крім того, враховуються інші якісні фактори, такі як валюта, в якій деномінований інструмент, зміна виду процентної ставки. Якщо обмін борговими інструментами чи модифікація умов обліковується як погашення, всі витрати або сплачені винагороди визнаються у складі прибутку чи збитку від погашення. Якщо обмін або модифікація не обліковується як погашення, всі витрати чи сплачені винагороди відображаються як коригування балансової вартості зобов'язання і амортизуються протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.

Модифікації зобов'язань, які не призводять до їх погашення, обліковуються як зміна оціночного значення за методом нарахування кумулятивної амортизації, при цьому прибуток або збиток відображається у складі прибутку чи збитку, якщо економічна суть різниці у балансовій вартості не відноситься до операції з капіталом із власниками.

Взаємозалік фінансових інструментів. Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (i) у ході звичайного ведення бізнесу, (ii) у випадку дефолту та (iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

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

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

На кожен звітну дату здійснюється обов'язкова перевірка кредитного рейтингу банківської установи, у якій Товариство розмістило кошти на депозитному рахунку.

Дебіторська заборгованість за основною (страховою) діяльністю. Дебіторська заборгованість, що виникла в результаті безпосередньої реалізації страхових полісів Товариством своїм клієнтам, вважається дебіторською заборгованістю, що не призначена для перепродажу, та визнається за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву під кредитні збитки. Сума резерву під кредитні збитки визначається керівництвом Товариства, виходячи з оцінки ймовірності відшкодування повернення заборгованості після проведення аналізу строків виникнення дебіторської заборгованості, а також інших факторів, які впливають на залишки заборгованості.

Передоплати. Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв на знецінення.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Сума передоплати за придбання активу включається в його балансову вартість при отриманні Товариством контролю над цим активом і наявності ймовірності того, що пов'язані з ним майбутні економічні вигоди будуть отримані Товариством. Інші передоплати списуються на прибуток чи збиток після отримання товарів або послуг, за які вони були здійснені. Якщо є ознака того, що активи, товари або послуги, що відносяться до передоплати, не будуть отримані, балансова вартість передоплати підлягає списанню, і відповідний збиток від знецінення відображається в прибутку або збитку за період.

Обладнання та інші основні засоби. Обладнання та інші основні засоби обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та резерву на знецінення, якщо необхідно. Первісна вартість об'єкта основних засобів складається з сум, що сплачують постачальникам активів та підрядникам за виконання будівельно-монтажних робіт (без непрямих податків), реєстраційних зборів, державного мита та аналогічних платежів, що здійснюються у зв'язку з придбанням (отриманням) прав на об'єкт основних засобів, сум ввізного мита, непрямих податків у зв'язку з придбанням (створенням) основних засобів (якщо вони не відшкодовуються підприємству), витрат зі страхування ризиків доставки основних засобів, витрат на транспортування, установку, монтаж, налагодження основних засобів та інших витрат, безпосередньо пов'язаних із доведенням основних засобів до стану, в якому вони придатні для використання із запланованою метою.

Товариство використовує прямолінійний метод амортизації із використанням таких строків експлуатації:

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

Прибутки або збитки від реалізації основних засобів визначаються виходячи з їхньої балансової вартості та беруться до уваги при визначенні операційного прибутку.

Активи у формі права користування. Товариство орендує одне офісне приміщення. Товариство розподіляє винагороду за договором між компонентами оренди та компонентами, які не є орендою (комунальні платежі), на основі їх відносної ціни відокремленої угоди.

Активи, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю.

Активи у формі права користування оцінюються за первісною вартістю, яка включає:

- суму первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі на дату початку оренди чи до неї, за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів за орендою;
- будь-які первісні прямі витрати; та
- витрати на відновлення активу до стану, який вимагається умовами договорів оренди.

Активи у формі права користування, як правило, амортизуються прямолінійним методом протягом строку корисного використання активу або строку оренди, залежно від того, який з них закінчиться раніше. Якщо Товариство достатньою мірою упевнене у виконанні опціону на придбання, Товариство амортизує актив у формі права користування протягом строку корисного використання базового активу.

Зобов'язання з оренди. Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання,
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди,
- сум, очікуваних до сплати Товариством за гарантіями ліквідаційної вартості,

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Товариство достатньою мірою упевнене у виконанні цього опціону, та
- сплату штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Товариством опціону на припинення оренди.

Опціони на подовження та припинення оренди не передбачені у договорі оренди приміщення Товариства.

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявного у Товариства договору оренди, Товариство використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Товариство могло б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами. Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Нематеріальні активи. Нематеріальні активи Товариства включають насамперед капіталізоване комп'ютерне програмне забезпечення. Нематеріальні активи обліковуються за їхньою вартістю придбання. Витрати на придбання нематеріальних активів капіталізуються та амортизуються за прямолінійним методом протягом розрахункового строку служби активів. Розрахунковий строк служби програмного забезпечення визначається для кожного конкретного виду активу на основі строків використання аналогічних нематеріальних активів, очікуваного морального застаріння, юридичних та інших подібних обмежень щодо строку використання та інших факторів і становить 3-10 років.

Податок на прибуток та податок на дохід за договорами страхування. Податок на прибуток відображається у фінансовій звітності відповідно до вимог законодавства із використанням податкових ставок та законодавчих норм, які діяли або фактично були введені в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування включають поточний податок, відстрочений податок та податок на дохід за договорами страхування (податок на страхову премію) і відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені в іншому сукупному доході або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому звітному періоді в іншому сукупному доході або безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподатковуваних прибутків чи збитків за поточний та попередні періоди. Якщо фінансова звітність затверджується до подання відповідних податкових декларацій, оподатковуваний прибуток або податковий збиток визначаються розрахунковим шляхом. Інші податки, крім податку на прибуток, відображені у складі адміністративних та інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній і яка при початковому визнанні не впливає на бухгалтерський або оподатковуваний прибуток. Суми відстрочених податків визначаються із використанням ставок оподаткування, які були введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені на майбутні періоди податкові збитки визнаються лише в тій мірі, в якій існує імовірність отримання достатнього оподаткованого прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Взаємозалік відстрочених податкових активів і зобов'язань можливий тоді, коли законодавством передбачене право взаємозаліку поточних податкових активів та поточних податкових зобов'язань і коли відстрочені податкові активи та зобов'язання відносяться до податку на прибуток, що сплачується одному й тому ж податковому органу або одною й тою ж оподатковуваною особою, або різними оподатковуваними особами, при цьому існує намір здійснити розрахунки шляхом взаємозаліку.

Податок на дохід за договорами страхування – розраховується відповідно до норм чинного податкового законодавства.

У 2020 році Товариство змінило облікову політику щодо обліку податку на дохід за договорами страхування запровадивши початкову капіталізацію витрат з податку на дохід за договорами страхування у складі дебіторської заборгованості з подальшою амортизацією капіталізованих витрат протягом строку дії відповідного договору страхування (попередній облік – визнання податку на дохід за договорами страхування витратами періоду у повній сумі у момент визнання відповідної страхової премії).

Невизначені податкові позиції. Керівництво оцінює невизначені податкові позиції Товариства на кінець кожного звітного періоду. Зобов'язання, що відображаються щодо податку на прибуток, визначаються керівництвом як позиції із невисокою імовірністю того, що їх вдасться відстояти у випадку виникнення претензій з боку податкових органів. Така оцінка виконується виходячи з тлумачення Товариством податкового законодавства, яке є чинним або фактично набуло чинності на кінець звітного періоду, та будь-якого відомого рішення судових або інших органів з подібних питань. Зобов'язання зі штрафів, процентів та податків, крім тих, що пов'язані з оподаткуванням прибутку, визнаються на підставі розрахованих керівництвом витрат, необхідних для врегулювання зобов'язань станом на кінець звітного періоду.

Нарахування, резерви зобов'язань та відрахувань. Резерви зобов'язань та відрахувань – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Товариство має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем точності.

Кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю нараховується, коли контрагент виконав свої зобов'язання за договором, і обліковується за амортизованою вартістю.

Капітал. Товариство було створене у формі товариства з додатковою відповідальністю і не має випущених акцій. Відповідно до чинного законодавства України та Статуту Товариства, учасники Товариства мають безумовне право відшкодувати свою частку в його капіталі в будь-який час готівкою у розмірі пропорційної частки у справедливій вартості активів Товариства. Сума відшкодування є змінною сумою і залежить від справедливої вартості чистих активів Товариства, визначених відповідно до МСФЗ. Зобов'язання Товариства забезпечити відшкодування часток учасників у своєму капіталі призводить до фінансового зобов'язання, розмір якого дорівнює теперішній вартості відшкодування, навіть якщо відповідне зобов'язання залежить від наміру учасників здійснювати своє право.

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

а) він надає утримувачу право на отримання пропорційної частки чистих активів суб'єкта господарювання в разі ліквідації останнього. Чистими активами суб'єкта господарювання є ті активи, які залишаються після вирахування всіх інших вимог на його активи. Пропорційна частка визначається шляхом:

1) ділення чистих активів суб'єкта господарювання, що залишаються при ліквідації, на кількість одиниць рівної суми;

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

2) множення цієї суми на кількість одиниць, якими володіють утримувачі даного фінансового інструмента.

(б) інструмент належить до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів. Щоби належати до цього класу інструмент повинен мати такі ознаки:

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

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

(в) Всі фінансові інструменти, що належать до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів, мають однакові ознаки. Наприклад, вони всі повинні бути інструментами з правом дострокового погашення, а формула чи інший метод, який застосовується для обчислення ціни зворотного придбання або погашення, є однаковим для всіх інструментів в цьому класі.

(г) Окрім контрактного зобов'язання емітента здійснити зворотне придбання або погашення цього інструменту за грошові кошти або в обмін на інший фінансовий актив, даний інструмент не містить жодних інших контрактних зобов'язань із надання грошових коштів або інших фінансових активів іншому суб'єктові господарювання або зобов'язань обмінятися фінансовими активами чи фінансовими зобов'язаннями з іншим суб'єктом господарювання на умовах, які є потенційно несприятливими для даного суб'єкта господарювання, і не контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання, як це визначено в підпункті б) визначення фінансового зобов'язання.

г') Загальний обсяг грошових потоків, який можна віднести до цього інструменту протягом строку його чинності, переважно базується на прибутках або збитках, зміні у визнаних чистих активах або на зміні справедливої вартості визнаних і невизнаних чистих активів суб'єкта господарювання протягом строку чинності інструменту (без врахування будь-яких впливів цього інструменту).

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

Визнання доходів і витрат. Дохід визнається, коли виникає зростання майбутніх економічних вигід, які можливо достовірно оцінити. Дохід пов'язаний із збільшенням активу або зменшенням зобов'язання, що зумовлює зростання власного капіталу (за винятком зростання капіталу за рахунок внесків учасників підприємства), за умови, що оцінка доходу може бути достовірно визначена. Облік та визнання доходу ведеться дотримуючись принципів нарахування та відповідності доходів та витрат.

Витратами звітного періоду визнаються або зменшення активів, або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу Товариства (за винятком зменшення капіталу внаслідок його вилучення або розподілу власникам), за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені. Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені. Якщо актив забезпечує одержання економічних вигід протягом кількох звітних періодів, то витрати визнаються шляхом систематичного розподілу його вартості (наприклад, у вигляді амортизації) між відповідними звітними періодами.

Процентні доходи та витрати за всіма борговими інструментами обліковуються відповідно до методу нарахування із використанням методу ефективної процентної ставки. Цей метод включає до складу процентних доходів та витрат і розподіляє протягом всього періоду дії усі комісії, які виплачують або отримують сторони договору і які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, витрати за угодою, а також усі інші премії та дисконти.

Комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, включають комісійні, отримані або сплачені у зв'язку із створенням або придбанням фінансового активу чи випуском фінансового зобов'язання, наприклад, комісійні за оцінку кредитоспроможності, врегулювання умов надання інструменту та обробку документів за угодою.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Процентний дохід розраховується із застосуванням ефективної процентної ставки до валової балансової вартості фінансових активів, крім: (i) фінансових активів, які стали кредитно-знеціненими (Етап 3) і для яких процентний дохід розраховується із застосуванням ефективної процентної ставки до їх амортизованої вартості (за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки); і (ii) створених або придбаних кредитно-знецінених фінансових активів, для яких первісна ефективна процентна ставка, скоригована на кредитний ризик, застосовується до амортизованої вартості.

Операції страхування. Страховий контракт (договір) – це контракт, згідно з яким одна сторона (страховик) приймає значний страховий ризик іншої сторони (власника страхового поліса – надалі страхувальник), погодившись надати компенсацію власникові страхового поліса, якщо визначена непевна майбутня подія (страховий випадок) негативно вплине на страхувальника. Визнання страхового контракту (договору) посилається на страховий ризик, що визначається МСФЗ 4 як ризик інший, ніж фінансовий ризик, переданий страхувальником емітентові. Контракт, який наражає емітента на фінансовий ризик без значного страхового ризику, не є страховим контрактом.

Страховий ризик – це ризик, який страховик приймає від страхувальника або це ризик, який існує від початку та передається від страхувальника страховикові.

Страховий ризик існує, коли на момент підписання договору Товариство не впевнене в таких аспектах: настання страхової події, дата настання страхової події та сума відшкодування за страховою подією.

Після віднесення будь-якого договору до категорії страхових договорів він залишається страховим договором до строку завершення його дії, навіть якщо протягом періоду відбувається суттєве зменшення рівня страхового ризику, крім випадків, коли всі права та зобов'язання анулюються або завершується термін їх дії.

Для цілей цієї фінансової звітності, страхові договори включають продукти страхування життя при кредитуванні та інші страхові договори.

Страхові премії. Премії за договорами страхування життя визнаються як доходи у тому періоді, в якому вони підлягають сплаті відповідно до договору. Валова сума страхових премій за укладеними договорами страхування життя являє собою премії за договорами, укладеними протягом року, незалежно від їх повного чи часткового відношення до будь-якого наступного облікового періоду, та визнається в повному обсязі незалежно від сплати чергових платежів.

Зобов'язання з майбутніх виплат за договорами страхування життя, розраховуються із використанням методу нетто-премій (приведена вартість майбутніх чистих грошових потоків) на основі актуарних припущень, сформованих на основі історичного досвіду та стандартів, які застосовуються у страховій діяльності.

Резерв нетто-премій включає частку валової суми премій за договорами страхування життя, що, як очікується, буде зароблена у наступному фінансовому році чи у подальших роках, з урахуванням розподілу ризиків протягом дії страхового договору.

Резерв нетто-премій розраховується для кожного окремого договору пропорційно строку до кінця дії договору, розрахованому по днях, і коригується, у разі необхідності, з метою відображення змін розподілу ризиків протягом періоду дії такого договору.

Премії подаються у звітності з урахуванням комісій, належних до сплати посередникам. Дія страхових договорів 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 договорів стосується переважно тих договорів, умовами яких передбачена сплата страхових премій на основі графіку платежів.

Виплачені страхові відшкодування. Виплачені страхові відшкодування у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід включають суми відшкодувань і відповідні витрати на врегулювання, кошти щодо яких були перераховані пред'явникам вимог або постачальникам послуг.

Математичні резерви. Товариство створює математичні резерви за договорами страхування відповідно до затвердженої методики Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг щодо формування резервів зі страхування життя. Більш детальну інформацію щодо складу математичних резервів наведено у Примітці 4.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Резерви на покриття збитків. Резерви на покриття збитків являють собою сукупні розрахунки остаточних збитків і включають резерв заявлених, але не виплачених збитків (резерв на покриття збитків) і резерв бонусів.

Резерв заявлених, але не виплачених збитків – це оцінка обсягу зобов'язань для здійснення виплат страхових сум (страхового відшкодування) за відомими вимогами страхувальників, включаючи витрати на врегулювання збитків (експертні, консультаційні та інші витрати, пов'язані з оцінкою розміру збитку), які не оплачені або оплачені не в повному обсязі на звітну дату та які виникли в зв'язку зі страховими подіями, що мали місце в звітному або попередніх періодах, та про факт настання яких Товариство повідомлено відповідно до вимог законодавства України та/або умов договору.

Величина резерву заявлених, але не виплачених збитків визначається за кожною неврегульованою претензією. Якщо про страховий випадок заявлено, але розмір збитку не визначений, для розрахунку цього резерву використовується оціночна середня величина збитку, що відноситься до відповідного виду страхування, яка не перевищує страхову суму за договором страхування.

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. Товариство припиняє визнання зобов'язань, коли зазначені у договорі зобов'язання були виконані або строк їх дії закінчився.

При розрахунку резервів на покриття збитків дисконтування не проводиться, оскільки вимоги про виплату відшкодування і самі виплати надходять і розглядаються досить швидко.

Тест адекватності зобов'язань. Станом на кінець кожного звітного періоду Товариство проводить перевірку адекватності страхових зобов'язань (тест адекватності зобов'язань) з метою підтвердження достатності страхових зобов'язань. Така перевірка здійснюється з використанням поточних оцінок майбутніх грошових потоків за страховими договорами. Тест адекватності зобов'язань проводиться на рівні груп однорідних продуктів. У ході цього тестування Товариство використовує найкращі поточні оцінки майбутніх грошових потоків за страховими договорами, витрат на врегулювання та адміністративних витрат, а також інвестиційного доходу від активів, що забезпечують такі зобов'язання. Якщо результати тесту свідчать про недостатність зобов'язань, будь-яка недостатня сума негайно відноситься на прибуток або збиток.

Перестраховування. У ході нормальної діяльності Товариство передає ризики в перестраховування. Політика Товариства передбачає перестраховування всіх значних ризиків. Сума ліміту залежить від виду страхового продукту.

Договори страхування, передані в перестраховування, не звільняють Товариство від його зобов'язань перед власниками страхових договорів. Активи перестраховування включають суми до отримання від перестраховальних компаній за виплаченими відшкодуваннями, включаючи відповідні витрати на врегулювання. Кредиторська заборгованість за перестраховуванням являє собою зобов'язання Товариства передати перестраховикам премії з перестраховування.

Товариство регулярно оцінює свої активи перестраховування на предмет знецінення. Якщо існує об'єктивне свідчення того, що актив перестраховування знецінено, Товариство зменшує балансову вартість цього активу до його вартості відшкодування та визнає відповідний збиток від знецінення. Товариство збирає об'єктивні свідчення знецінення активу перестраховування з використанням тих же методів, які воно застосовує до фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.

Аквізичійні витрати. Аквізичійні витрати, які включають витрати на виплату комісійних страховим агентам, брокерам та деякі інші витрати на здійснення страхової діяльності, які є змінними та виникають у зв'язку з придбанням або продовженням страхових договорів, відносяться до складу витрат того періоду, у якому вони були понесені.

Опис страхових продуктів. Діяльність Товариства представлена наступними основними видами страхових продуктів:

- банкострахування
- корпоративне (групове) страхування

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

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

Переоцінка іноземної валюти. Функціональною валютою Товариства є національна валюта України - гривня.

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

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

	31 грудня 2020 р., гривень	31 грудня 2019 р., гривень
1 долар США	28,2746	23,686
1 євро	34,7396	26,422

Витрати на персонал та відповідні відрахування. Зарплата, внески на загальнообов'язкове державне соціальне страхування, оплачувані щорічні відпустки та лікарняні, премії, а також негрошові винагороди нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надаються працівниками Товариства. Товариство не має жодних правових чи таких, що впливають зі сформованої ділової практики, зобов'язань з виплати пенсій або аналогічних виплат, крім платежів згідно з державним планом із встановленими внесками відповідно до законодавства.

Зміни до облікової політики. У 2020 році Товариство змінило облікову політику щодо обліку податку на дохід за договорами страхування. Деталі зміни в обліковій політиці наведені вище.

Нижче показаний вплив змін у обліковій політиці для цілей представлення звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 року:

Звіт про фінансовий стан	31 грудня 2019 р.		
	За попередньою звітністю	Вплив змін облікової політики	Після змін облікової політики
У тисячах гривень			
АКТИВИ			
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	5 047	1 344	6 391
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	29 300	-	29 300
Капітал у дооцінках	1 859	-	1 859
Нерозподілений прибуток	26 891	1 344	28 235
ВСЬОГО КАПІТАЛУ	58 050	1 344	59 394

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Нижче показаний вплив змін у обліковій політиці для цілей представлення звіту про фінансовий стан станом на 01 січня 2019 року:

Звіт про фінансовий стан	01 січня 2019 р.		
	За попередньою звітністю	Вплив змін облікової політики	Після змін облікової політики
<i>У тисячах гривень</i>			
АКТИВИ			
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	3 635	1 145	4 780
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	29 300	-	29 300
Капітал у дооцінках	(112)	-	(112)
Нерозподілений прибуток	15 005	1 145	16 150
ВСЬОГО КАПІТАЛУ	44 193	1 145	45 338

Нижче показаний вплив змін облікової політики для цілей представлення звіту при прибутку чи збитку та інший сукупний дохід за 2019 рік:

Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід	2019 рік		
	За попередньою звітністю	Вплив зміни облікової політики	Після зміни облікової політики
<i>У тисячах українських гривень</i>			
Прибуток до оподаткування	19 761	-	19 761
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	(5 191)	199	(4 992)
Витрати з податку на прибуток	(2 684)	-	(2 684)
ПРИБУТОК ЗА РІК	11 886	199	12 085
Інший сукупний дохід/ (збиток)	1 971	-	1 971
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК	13 857	199	14 056

4. Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики

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

Математичний резерв та резерв на покриття збитків. У відповідності з діючими законодавчими та нормативними актами, які регулюють страхову діяльність, а також у відповідності до вимог МСФЗ, Товариство формує математичні резерви, що складаються з:

- резервів нетто-премій
- резервів витрат на ведення справи
- резерву бонусів

та резерви належних виплат страхових сум, що складаються з:

- резерву заявлених, але не виплачених збитків;
- резерву збитків, що виникли, але не заявлені.

Розрахунок резерву нетто-премій здійснюється проспективно — як актуарна вартість потоку майбутніх страхових виплат (без урахування бонусів).

Резерв витрат на ведення справи формується у розмірі 5% від страхової премії у момент її нарахування та зменшується лінійно протягом періоду, за який ця премія була сплачена, таким чином, що у момент закінчення цього періоду розмір резерву витрат на ведення справи дорівнює нулю.

Резерв бонусів є оцінкою актуарної вартості додаткових зобов'язань страховика, що виникають при збільшенні розмірів страхових сум та (або) страхових виплат за результатами отриманого інвестиційного доходу.

Товариство створює резерв бонусів відповідно до вимог чинного законодавства щодо додаткового інвестиційного доходу від активів, які забезпечують договори страхування життя та реалізовані до кінця року.

Резерв заявлених, але не виплачених збитків є оцінкою грошових зобов'язань Товариства щодо страхових випадків, що мали місце у звітному або звітних періодах, що передують йому, але не були виконані або виконані неповністю на звітну дату. Розрахунок резерву заявлених, але не виплачених збитків здійснюється за кожним чинним на звітну дату договором окремо.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює необхідність у формуванні резерву збитків, що виникли, але не заявлені.

При визначенні суми резервів та проведенні тесту адекватності зобов'язань Товариство використовує методичний підхід відносно тестування адекватності математичних резервів, що створюються Товариством по договорах страхування життя. Підхід полягає в оцінюванні справедливої вартості зобов'язань Товариства по цих договорах страхування і порівнянні отримуваної оцінки з величиною сформованих на звітну дату математичних резервів після зменшення їх на суму відкладених аквізиційних витрат за вирахуванням витрат, що були враховані при модифікації резерву нетто-премій. Резерв заявлених та неврегульованих збитків зазвичай не підлягає переоцінці, оскільки суми зарезервовані до виплати є остаточними, та очікується погашення усіх вимог протягом року.

Оцінювання справедливої вартості зобов'язань Товариства за договорами страхування полягає в розрахунку дисконтованої вартості всіх майбутніх грошових потоків за страховими контрактами на основі реалістичних актуарних припущень. Ця оцінка включає якнайкращі поточні оцінки всіх майбутніх контрактних грошових потоків та пов'язаних з ними таких грошових потоків, як витрати на врегулювання збитків, адміністративні витрати за страховими полісами, а також грошових потоків, що походять від вбудованих опціонів та гарантій, якщо вони передбачені договором страхування. Якщо така оцінка показує, що балансова вартість страхових зобов'язань є

4. Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики (продовження)

недостатньою, тобто меншою за чисту поточну вартість розрахункових майбутніх грошових потоків, нестачу (дефіцит) слід визнавати у складі витрат.

Аналіз чутливості страхових резервів надано у Примітці 24.

5. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2020 року, але не мали суттєвого впливу на Товариство:

- Зміна МСФЗ 16 «Пільгові умови оренди у зв'язку з COVID-19» (опублікована 28 травня 2020 року і вступила у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Зміни Концептуальної основи фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Визначення бізнесу – зміни МСФЗ 3 (опубліковані 22 жовтня 2018 року і вступили у силу для угод придбання з початку річного звітного періоду, який починається з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Визначення суттєвості – зміни МСБО 1 та МСБО 8 (опубліковані 31 жовтня 2018 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Реформа базової процентної ставки – зміни МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (опубліковані 26 вересня 2019 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

6. Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування Товариством у річних періодах, починаючи з 1 січня 2021 року та пізніших періодах. Товариство не застосовувало ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

МСФЗ 17 "Договори страхування" (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати). МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування. Отже, інвесторам було складно порівнювати і зіставляти фінансові результати в інших відносинах аналогічних страхових компаній. МСФЗ 17 є єдиним, оснований на принципах стандартом обліку всіх видів договорів страхування, включаючи договори перестраховування, наявні у страховика. Відповідно до цього стандарту, визнання і оцінка груп договорів страхування повинні виконуватися за: (i) приведеною вартістю майбутніх грошових потоків (грошові потоки після виконання договорів), скоригованою з урахуванням ризику, в якій врахована вся наявна інформація про грошові потоки після виконання договорів, яка відповідає спостережуваній ринковій інформації, плюс (якщо вартість є зобов'язанням) чи мінус (якщо вартість є активом) (ii) сумою, яка являє собою незароблений прибуток по групі договорів (сервісна маржа за договорами). Страховики відображатимуть прибуток від групи договорів страхування за період, протягом якого вони надають страхове покриття, і в міру того, як вони звільняються від ризику. Якщо група договорів є чи стає збитковою, організація негайно відобразатиме збиток. Товариство очікує застосувати цей стандарт відповідно до вимог МСФЗ і наразі оцінює вплив цього нового стандарту на його фінансову звітність.

Зміни МСФЗ 17 та зміна МСФЗ 4 (опубліковані 25 червня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни включають роз'яснення для полегшення запровадження МСФЗ 17 і спрощення окремих вимог стандарту та перехідних положень. Ці зміни стосуються восьми областей МСФЗ 17 і не передбачають зміни основоположних принципів стандарту. До МСФЗ 17 були внесені такі зміни:

- **Дата набуття чинності:** Дату набуття чинності МСФЗ 17 (зі змінами) відкладено на два роки. Стандарт має застосовуватися до річних звітних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати. Встановлений у МСФЗ 4 строк дії тимчасового звільнення від застосування

6. Нові положення бухгалтерського обліку (продовження)

МСФЗ 9 також перенесено на річні звітні періоди, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати.

- **Очікуване відшкодування страхових аквізиційних грошових потоків:** Організації повинні відносити частину своїх аквізиційних витрат на відповідні договори, які очікується продовжити, та визнавати такі витрати як активи до моменту визнання організацією продовження договору. Організації повинні оцінювати ймовірність відшкодування активу на кожну звітну дату і надавати інформацію про конкретний актив у примітках до фінансової звітності.
- **Маржа за передбачені договором послуги, що відноситься на інвестиційні послуги:** Слід ідентифікувати одиниці покриття з урахуванням обсягу вигод і очікуваного періоду страхового покриття та інвестиційних послуг за договорами зі змінними платежами та іншими договорами з послугами по отриманню інвестиційного доходу відповідно до загальної моделі. Витрати, пов'язані з інвестиційною діяльністю, слід включати як грошові потоки у межі договору страхування у тих випадках, в яких організація здійснює таку діяльність для збільшення вигод від страхового покриття для власника страхового полісу.
- **Утримувані договори перестраховування – відшкодування збитків:** Коли організація визнає збиток при первісному визнанні обтяжливої групи базових договорів страхування чи при додаванні обтяжливих базових договорів страхування до групи, організація повинна скоригувати маржу за передбачені договором послуги відповідної групи утримуваних договорів перестраховування і визнати прибуток за такими договорами перестраховування. Сума збитку, відшкодованого за утримуваним договором перестраховування, визначається множенням збитку, визнаного за базовими договорами страхування, на процент вимог за базовими договорами страхування, який організація очікує відшкодувати за утримуваним договором перестраховування. Ця вимога застосовуватиметься тільки у тому випадку, коли утримуваний договір перестраховування визнається до визнання збитку від базового договору страхування або одночасно з таким визнанням.
- **Інші зміни:** Інші зміни включають виключення зі сфери застосування для певних договорів кредитних карт (або аналогічних договорів) і для певних кредитних договорів; представлення активів і зобов'язань за договорами страхування у звіті про фінансовий стан у портфелях, а не в групах; застосовність варіанту зниження ризику при зниженні фінансових ризиків за допомогою утримуваних договорів перестраховування та непохідних фінансових інструментів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток; вибір облікової політики для зміни оцінок, зроблених у попередній проміжній фінансовій звітності, при застосуванні МСФЗ 17; включення платежів і надходжень з податку на прибуток, що відносяться на конкретного власника страхового полісу, за умовами договору страхування до грошових потоків; і вибіркове звільнення від вимог протягом перехідного періоду та інші незначні зміни.

Наразі Товариство оцінює вплив цих змін на його фінансову звітність.

Наступні інші нові положення бухгалтерського обліку, як очікується, не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства після їх прийняття:

- **Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).**
- **Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові – зміни МСБО 1 (опубліковані 23 січня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).**
- **Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові – перенесення дати набуття чинності – зміни МСБО 1 (опубліковані 15 липня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).**
- **Надходження, отримані до початку запланованого використання активу, Обтяжливі договори – вартість виконання договору, Посилання на Концептуальну основу – зміни обмеженої сфери застосування до МСБО 16, МСБО 37 та МСФЗ 3, і Щорічні удосконалення МСФЗ 2018-2020 років – зміни МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16 та МСБО 41 (опубліковані 14 травня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).**

6. Нові положення бухгалтерського обліку (продовження)

- **Реформа базової процентної ставки (IBOR) – зміни МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 та МСФЗ 16 – Етап 2 (опубліковані 27 серпня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати).**

7. Грошові кошти та їх еквіваленти

<i>У тисячах гривень</i>	2020 рік	2019 рік
Кошти на поточних банківських рахунках	7 476	6 988
Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	10 000	5 006
Всього грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня	17 476	11 994

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2020 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Товариства наведено у Примітці 24.

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- uaAAA-uaA	7 476	10 000	17 476
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	7 476	10 000	17 476

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2019 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Товариства наведено у Примітці 24.

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- uaAAA-uaA	6 988	5 006	11 994
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	6 988	5 006	11 994

Депозити, включені до грошових коштів та їхніх еквівалентів, представляють собою вклади з первинним терміном погашення до 90 днів.

8. Депозити в банках

Нижче у таблиці подано інформацію щодо депозитів в банках за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Товариства наведено Примітці 24.

<i>У тисячах гривень</i>	2020 рік	2019 рік
- uaAAA-uaA	19 048	24 275
Всього депозитів в банках	19 048	24 275

8 Депозити в банках (продовження)

Станом на 31 грудня 2020 року процентна ставка за депозитами у гривні встановлена у діапазоні 7.5% - 13% річних (на 31 грудня 2019 року: 9% - 17% річних) залежно від дати розміщення та погашення.

Аналіз депозитів у банках за валютами представлений у Примітці 24.

Депозити не прострочені. Резерв під очікувані кредитні збитки за депозитами в банках станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року не формувався.

9. Інвестиції у боргові цінні папери

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Державні облигації України	104 117	66 101
Всього інвестицій у боргові цінні папери	104 117	66 101

Станом на 31 грудня 2020 року боргові цінні папери класифіковані як такі, що обліковуються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки / збитки (станом на 31 грудня 2019 року: класифіковані як такі, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід). Боргові цінні папери є незабезпеченими.

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

Станом на 31 грудня 2020 року строк погашення облигацій, номінованих у гривні, знаходиться у діапазоні 2021-2027рр., доходність до погашення - 10.5%-18.01 % (станом на 31 грудня 2019 року: строк погашення облигацій, номінованих у гривні, знаходився у діапазоні 2020-2023рр., доходність до погашення - 11.67%-18.01%).

Станом на 31 грудня 2020 року строк погашення облигацій, номінованих у доларах США, передбачений протягом 2021 року, доходність до погашення – 3.2%-3.76% (станом на 31 грудня 2019 року: строк погашення облигацій, номінованих у доларах США, знаходився у діапазоні – 2020-2021 рр., доходність до погашення – 4.02%-5.62%).

Інвестиції у боргові цінні папери не прострочені. Резерв під очікувані кредитні збитки за інвестиціями у боргові цінні папери станом на 31 грудня 2019 року не формувався.

10. Дебіторська заборгованість у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Дебіторська заборгованість за договорами страхування життя	6 645	4 731
Довгострокова дебіторська заборгованість	139	222
Інша дебіторська заборгованість	90	89
Капіталізований податок на доходи за договорами страхування	1 735	1 344
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	5
Всього дебіторської заборгованості, у тому числі дебіторської заборгованості за страховою діяльністю	8 609	6 391

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року дебіторська заборгованість Товариства є непростроченою.

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року резерв під кредитні збитки за дебіторською заборгованістю Товариства не формувався. Дебіторська заборгованість Товариства є незабезпеченою.

11. Обладнання та інші основні засоби

У балансовій вартості основних засобів відбулися такі зміни:

У тисячах гривень	Актив у формі права користування	Виробниче та інше обладнання	Інші	Всього
Первісна вартість на 1 січня 2019 р.	1 258	468	30	1 756
Накопичений знос	-	(235)	(30)	(265)
Балансова вартість на 01 січня 2019 р.	1 258	233	-	1 491
Надходження	-	75	12	87
Амортизаційні відрахування	(458)	(98)	(12)	(568)
Балансова вартість на 31 грудня 2019 р.	800	210	-	1 010
Первісна вартість на 31 грудня 2019 р.	1 258	543	42	1 843
Накопичений знос	(458)	(333)	(42)	(833)
Надходження	1 155	165	102	1 422
Вибуття	(234)	-	-	(234)
Амортизаційні відрахування	(566)	(120)	(102)	(788)
Балансова вартість на 31 грудня 2020 р.	1 155	255	-	1 410
Первісна вартість на 31 грудня 2020 р.	1 155	708	144	2 007
Накопичений знос	-	(453)	(144)	(597)

Товариство орендує одне офісне приміщення. З 1 січня 2019 року оренда визнається як актив у формі права користування з відображенням відповідного зобов'язання, починаючи з дати, на яку орендований актив доступний для використання Товариством.

12. Передоплати та інші активи

У тисячах гривень	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Передоплати постачальникам	228	532
Інші активи	105	41
Всього передоплат та інших активів	333	573

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року всі передоплати та інші активи були включені до складу оборотних активів.

13. Зобов'язання з нарахованих податків

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство має зобов'язання зі сплати податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування життя, нарахованого за результатами діяльності у 2020 фінансовому році, у розмірі 2 481 тисяча гривень та 2 003 тисячі гривень відповідно (на 31 грудня 2019 року – 972 тисячі гривень та 1 522 тисячі гривень відповідно).

Зобов'язання з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування життя включено до поточних зобов'язань станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року.

14. Суми, що підлягають сплаті перестраховикам

Товариство здійснює перестрахові операції виключно з перестраховиками-нерезидентами.

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

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Термін погашення до 1 року	785	569
Всього сум, що підлягають сплаті перестраховикам	785	569

15. Суми, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
<i>Фінансова кредиторська заборгованість за страховою діяльністю:</i>		
Комісії до сплати страховим агентам	7 267	7 846
Всього фінансової кредиторської заборгованості за страховою діяльністю	7 267	7 846
<i>Нефінансова кредиторська заборгованість за страховою діяльністю:</i>		
Аванси, отримані від страхувальників	617	405
Страхове відшкодування та викупна сума до виплати	175	103
Всього нефінансової кредиторської заборгованості за страховою діяльністю	792	508
Всього сум, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів	8 059	8 354

Станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року всі суми, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів, віднесені до категорії поточних зобов'язань.

ТДВ «СК «АРКС ЛАЙФ»
Примітки до фінансової звітності – 31 грудня 2020

16. Резерви та інші зобов'язання

Резерви та інші зобов'язання складаються з таких компонентів:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
<i>Інші фінансові зобов'язання:</i>		
Інші поточні зобов'язання та нарахування під господарські витрати	1 436	1 231
Всього інших фінансових зобов'язань	1 436	1 231
<i>Інші нефінансові зобов'язання:</i>		
Забезпечення інших виплат персоналу	2 159	1 410
Розрахунки з оплати праці	23	3
Забезпечення оплати відпусток	716	292
Всього інших нефінансових зобов'язань	2 898	1 705
Всього інших фінансових та нефінансових зобов'язань	4 334	2 936

У 2019-2020 роках у сумі резервів та інших зобов'язань відбулися наступні зміни:

<i>У тисячах гривень</i>	Нарахування під господарські витрати	Забезпечення інших виплат персоналу	Забезпечення оплати відпусток	Всього
Балансова вартість на 1 січня 2019 р.	1 168	1 588	193	2 949
Відрахування до резерву віднесені на прибуток або збиток	1 222	2 479	626	4 327
Використання/сторнування резерву	(1 159)	(2 657)	(527)	(4 343)
Балансова вартість на 31 грудня 2019 р.	1 231	1 410	292	2 933
Відрахування до резерву, віднесені на прибуток або збиток	2 448	3 159	794	6 401
Використання/сторнування резерву	(2 243)	(2 410)	(370)	(5 023)
Балансова вартість на 31 грудня 2020 р.	1 436	2 159	716	4 311

Керівництво очікує, що сума забезпечення інших виплат працівникам станом на 31 грудня 2020 року буде використана до кінця 1 кварталу 2021 року.

Керівництво очікує, що сума забезпечення оплати відпусток станом на 31 грудня 2020 року буде використана до кінця 2021 року.

Станом на 31 грудня 2020 року суттєві судові позови у Товариства відсутні.

17. Зобов'язання з оренди

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство визнало наступне зобов'язання з оренди:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Короткострокові зобов'язання з оренди	391	387
Довгострокові зобов'язання з оренди	731	314
Всього зобов'язань з оренди	1 122	701

Процентні витрати за зобов'язаннями з оренди, включені до фінансових витрат, у 2020 році склали 54 тисячі гривень (у 2019 році витрати склали 93 тисячі гривень). Витрати, які стосуються короткострокової оренди та оренди активів з низькою вартістю, у Товариства відсутні.

Загальна сума грошових платежів за орендою у 2020 році склала 511 тисяч гривень (у 2019 році – сума платежів склала 502 тисячі гривень).

Інформацію щодо валютного ризику та ризику ліквідності подано в Примітці 24.

У таблиці нижче представлено аналіз зобов'язань з оренди:

<i>У тисячах гривень</i>	Зобов'язання з оренди 2020 р	Зобов'язання з оренди 2019 р
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня	701	1 258
Грошові потоки	(511)	(502)
Нараховані проценти	54	93
Укладання нового договору оренди	1 155	-
Розірвання договору оренди	(429)	-
Курсові різниці	152	(148)
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня	1 122	701

18. Зареєстрований капітал

Номінальна зареєстрована сума статутного капіталу Товариства складає 29 300 тисяч гривень (на 31 грудня 2019 року – 29 300 тисяч гривень).

Учасники Товариства станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Частка володіння, %	Номінальна вартість
Учасник		
Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕФ.-ЕФ.-ЕЙЧ. ЮКРЕЙН ХОЛДІНГЗ"	99,9989%	29 300
Кенета Інк. [11083961 Canada Inc.]	0,00055%	-
Кенета Інк. [11083945 Canada Inc.]	0,00055%	-
Всього зареєстрованого капіталу	100.00%	29 300

19. Страхові резерви та частка перестраховиків у страхових резервах

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Загальні суми		
Резерв нетто-премій за договорами страхування життя	27 933	24 578
Резерв витрат на ведення справи за договорами страхування життя	3 245	2 605
Резерв бонусів за договорами страхування життя	10 158	4 934
Резерв на покриття збитків	8 975	4 403
Всього страхових резервів, загальна сума	50 311	36 520
Частка перестраховиків у страхових резервах	(1 156)	(522)
Всього частка перестраховиків у страхових резервах	(1 156)	(522)
Чисті суми		
Резерв нетто-премій за договорами страхування життя	26 777	24 056
Резерв витрат на ведення справи за договорами страхування життя	3 245	2 605
Резерв бонусів за договорами страхування життя	10 158	4 934
Резерв на покриття збитків	8 975	4 403
Всього страхових резервів, чиста сума	49 155	35 998

У сумах зобов'язань за страховими договорами відбулись наступні зміни:

19. Страхові резерви та частка перестраховиків у страхових резервах (продовження)

	2020 рік			2019 рік		
	Загальна сума	Частка перестраховиків	Чиста сума	Загальна сума	Частка перестраховиків	Чиста сума
<i>У тисячах гривень</i>						
Резерв нетто-премій на 1 січня	24 578	(522)	24 056	18 245	(284)	17 961
Збільшення за період, чиста сума	3 355	(634)	2 721	6 333	(238)	6 095
Резерви нетто-премій на 31 грудня	27 933	(1 156)	26 777	24 578	(522)	24 056
Резерв витрат на ведення справи на 1 січня	2 605	-	2 605	2 238	-	2 238
Збільшення за період, чиста сума	640	-	640	367	-	367
Резерв витрат на ведення справи на 31 грудня	3 245	-	3 245	2 605	-	2 605
Резерв бонусів на 1 січня	4 934	-	4 934	3 551	-	3 551
Збільшення за період, чиста сума	5 224	-	5 224	1 383	-	1 383
Резерв бонусів на 31 грудня	10 158	-	10 158	4 934	-	4 934
Резерв на покриття збитків на 1 січня	4 403	-	4 403	2 467	-	2 467
Понесені збитки на страхові виплати та відшкодування	38 635	-	38 635	19 185	-	19 185
Збитки відшкодовані	(34 063)	-	(34 063)	(17 249)	-	(17 249)
Резерв на покриття збитків на 31 грудня	8 975	-	8 975	4 403	-	4 403
Всього страхових резервів на 1 січня	36 520	(522)	35 998	26 501	(284)	26 217
Збільшення за період, чиста сума	13 791	(634)	13 157	10 019	(238)	9 781
Всього страхових резервів на 31 грудня	50 311	(1 156)	49 155	36 520	(522)	35 998

Нижче в таблиці показано склад зобов'язань за страховими договорами за типом страхових продуктів:

	31 грудня 2020 р.			31 грудня 2019 р.		
	Загальна сума	Частка перестраховиків	Чиста сума	Загальна сума	Частка перестраховиків	Чиста сума
<i>У тисячах гривень</i>						
Тип страхових продуктів						
Інші договори накопичувального страхування	6 702	-	6 702	4 249	-	4 249
За договорами страхування життя лише на випадок смерті	20 137	(6)	20 131	18 983	(2)	18 981
Інші договори страхування життя	23 472	(1 150)	22 322	13 288	(520)	12 768
Всього страхових резервів	50 311	(1 156)	49 155	36 520	(522)	35 998

До договорів накопичувального страхування відносяться всі договори, які передбачають у тому числі ризик дожиття Застрахованої особи до закінчення строку його дії чи до події, передбаченої договором (насамперед, дожиття до події безробіття).

20. Аналіз страхових премій, виплат та аквізиційних витрат

У наступній таблиці представлено огляд результатів страхової діяльності до вирахування операційних та інших аквізиційних витрат за типом страхових продуктів за 2020 рік:

<i>У тисячах гривень</i>	Інші договори накопичувального страхування	За договорами життя лише на випадок смерті	Інші договори страхування життя	Всього
Премії підписані, загальна сума	34 931	41 072	183 628	259 631
Премії, передані у перестраховування	-	(16)	(3 607)	(3 623)
Чисті страхові премії	34 931	41 056	180 021	256 008
Страхові відшкодування	(598)	(944)	(32 448)	(33 990)
Викупні суми	(33)	(5)	(35)	(73)
Чисті страхові виплати та відшкодування	(631)	(949)	(32 483)	(34 063)
Зміна страхових резервів, включаючи зміну частки перестраховиків у страхових резервах	(2 924)	(1 154)	(9 079)	(13 157)
Чиста сума понесених витрат на страхові виплати	(3 555)	(2 103)	(41 562)	(47 220)
Комісії агентам, брокерам та іншим посередникам, понесені впродовж року	(25 349)	(35 140)	(96 240)	(156 729)
Комісії та бонуси агентам, брокерам та іншим посередникам	(25 349)	(35 140)	(96 240)	(156 729)
Результат від страхової діяльності до вирахування операційних та інших аквізиційних витрат	6 027	3 813	42 219	52 059

У наступній таблиці представлено огляд результатів страхової діяльності до вирахування операційних та інших аквізиційних витрат за типом страхових продуктів за 2019 рік:

20. Аналіз страхових премій, виплат та аквізиційних витрат (продовження)

	Інші договори накопичувального страхування	За договорами життя лише на випадок смерті	Інші договори страхування життя	Всього
<i>У тисячах гривень</i>				
Премії підписані, загальна сума	32 870	50 027	95 952	178 849
Премій, передані у перестраховання	-	(7)	(1 761)	(1 768)
Чисті страхові премії	32 870	50 020	94 191	177 081
Страхові відшкодування Викупні суми	(307) (18)	(462) -	(16 462) -	(17 231) (18)
Чисті страхові виплати та відшкодування	(325)	(462)	(16 462)	(17 249)
Зміна страхових резервів, включаючи зміну частки перестраховиків у страхових резервах	(4 053)	(1 577)	(4 151)	(9 781)
Чиста сума понесених витрат на страхові виплати	(4 378)	(2 039)	(20 613)	(27 030)
Комісії агентам, брокерам та іншим посередникам, понесені впродовж року	(22 750)	(42 406)	(55 009)	(120 165)
Комісії та бонуси агентам, брокерам та іншим посередникам	(22 750)	(42 406)	(55 009)	(120 165)
Результат від страхової діяльності до вирахування операційних та інших аквізиційних витрат	5 742	5 575	18 569	29 886

21. Процентні доходи

	2020 рік	2019 рік
Процентні доходи за інвестиціями у боргові цінні папери	8 579	7 808
Процентні доходи за банківськими депозитами і грошовими коштами та їх еквівалентами	5 650	5 499
Всього процентних доходів	14 229	13 307

22. Адміністративні та інші операційні витрати

	2020 рік	2019 рік
Витрати на персонал	(11 949)	(9 505)
Витрати на інформаційно-консультаційні послуги	(4 966)	(4 040)
Податки	(4 576)	(2 346)
Витрати на інформаційні технології	(3 376)	(1 160)
Плата за професійні послуги	(1 822)	(1 350)
Плата за банківські послуги та комісія з купівлі валюти	(1 245)	(1 211)
Інші операційні витрати	(505)	(668)
Амортизація і знос	(788)	(590)
Інші адміністративні витрати	(409)	(148)
Утримання приміщень	(70)	(132)
Матеріальні витрати	(58)	(61)
Витрати на зв'язок	(12)	(50)
Членські внески	(12)	(46)
Реклама	(233)	(4)
Всього адміністративних та інших операційних витрат	(30 021)	(21 311)

До складу витрат на персонал включено єдиний соціальний внесок у сумі 1 846 тисяч гривень (у 2019 році – 1 433 тисячі гривень). Згідно із законодавством України, єдиний соціальний внесок сплачується підприємствами і у подальшому розподіляється між відповідними державними фондами соціального страхування.

23. Витрати з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування

Витрати з податку на прибуток складаються з таких компонентів:

	2020 рік	2019 рік
Податок на прибуток	(5 672)	(2 684)
Усього витрат з податку на прибуток за рік	(5 672)	(2 684)
Нараховані витрати з податку на дохід за договорами страхування	(7 692)	(5 191)
Зміна балансу капіталізованого податку на дохід за договорами страхування	391	199
Усього витрат з податку на доходи за договорами страхування	(7 301)	(4 992)
Всього податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування	(12 973)	(7 676)

23. Витрати з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування (продовження)

1 січня 2015 року вступив у дію Закон України № 71 від 28 грудня 2014 року «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких законодавчих актів України щодо податкової реформи» (далі – «Закон»). У відповідності з цим Законом об'єктом оподаткування податком на прибуток підприємств є прибуток із джерелом походження з України та за її межами, який визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку або МСФЗ, на різниці, визначені у Законі.

Таким чином, у 2019-2020 роках Товариство сплачувало податок на прибуток на загальних підставах за ставкою 18% від фінансового результату до оподаткування, визначеного у цій фінансовій звітності та відкоригованого на податкові різниці. Крім того, Товариство сплачувало податок на дохід за договорами страхування за ставкою 3% від суми страхових премій, нарахованих за договорами страхування, відповідно до вимог Податкового кодексу України.

Звірка очікуваних та фактичних податкових витрат представлена нижче:

<i>У тисячах гривень</i>	2020 рік	2019 рік (після змін облікової політики, Прим. 3)
Прибуток до оподаткування	39 204	19 761
Нараховані витрати з податку на дохід за договорами страхування	(7 692)	(5 191)
Прибуток до оподаткування податком на прибуток	31 512	14 570
Теоретична сума податку на прибуток за встановленою законом ставкою податку 18% (у 2019 році - 18%)	5 672	2 622
Інші тимчасові різниці за звітний рік, за якими не визнавався потенційний відстрочений податковий актив	-	62
Витрати з податку на прибуток за рік	5 672	2 684
Всього витрат з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування	12 973	7 676

Через відмінності між МСФЗ та правилами оподаткування в Україні виникають певні тимчасові різниці між балансовою вартістю деяких активів та зобов'язань для цілей фінансової звітності та їхньою податковою базою. Податковий ефект змін таких тимчасових різниць обліковується за ставкою, яка буде застосовуватись при їх реалізації.

У Товариства відсутні суттєві тимчасові різниці, які виникають через відмінності між МСФЗ та правилами оподаткування в Україні.

24. Управління фінансовими та страховими ризиками

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

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

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

Оцінювання кредитного ризику для управління ризиками – це складний процес, який потребує використання моделей, оскільки ризик змінюється залежно від ринкових умов, очікуваних грошових потоків і з плином часу. Оцінювання кредитного ризику за портфелем активів вимагає додаткового

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

оцінювання ймовірності настання дефолту, відповідних коефіцієнтів збитковості й кореляції дефолтів між контрагентами. Значна концентрація кредитного ризику обмежується розміщенням грошових коштів та їх еквівалентів і депозитів у банках, які характеризуються незначним кредитним ризиком, та інвестиціями у державні боргові цінні папери.

Система класифікації кредитного ризику.

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

Кредитні рейтинги порівнюються за єдиною національною рейтинговою шкалою, яка затверджена постановою Кабінету Міністрів України №665 від 26 квітня 2007 року, що зазначена нижче:

Рейтинг позичальника інвестиційного рівня

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

Рейтинг позичальника спекулятивного рівня

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

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

Прогнози кредитних рейтингів

Стабільний	Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року
Позитивний	Позитивний прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків
Негативний	Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків
У розвитку	Прогноз вказує на підвищену імовірність зміни рейтингу протягом року

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

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

Державні облігації України прирівнюються до безризикових цінних паперів, кредитний рейтинг яких встановлений на рівні uaAAA.

Товариство для власного аналізу визначає можливий рівень ймовірності настання дефолту для розрахунку величини резерву під очікувані кредитні збитки. На щомісячній основі Товариство проводить тестування портфеля фінансових інвестицій на вірогідність виникнення дефолту. У випадку, коли результат тестування має матеріальний вплив на портфель фінансових інвестицій Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки, який зменшує балансову величину фінансового активу. У випадку нематеріального впливу такий резерв не формується.

Товариство проводить якісний аналіз контрагента для прийняття рішень стосовно розміщення грошових активів. Товариство в основному інвестує у державні цінні папери (облігації внутрішньої державної позики) та розміщує депозити в банках високого інвестиційного рівня (банки, що належать державі або міжнародним банківським групам). Для кожного контрагента Товариство встановлює індивідуальні ліміти на суму розміщення грошових активів. Як наслідок, в результаті якісного аналізу та постійного тестування у поданій звітності Товариство не створювало резерв на покриття збитків від знецінення активів в разі можливого невиконання контрагентом зобов'язань за договором.

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

Товариство визначає актив таким, що має ознаки значного збільшення кредитного ризику (SICR), коли погашення за фінансовим інструментом прострочене більше, ніж на 30 днів, або суттєве погіршення кредитного рейтингу (перехід рейтингу з категорії інвестиційного рівня до категорії спекулятивного рівня).

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

- Наявна прострочена заборгованість більш ніж на 90 днів;
- Присвоєння рейтингу uaD;
- Переконливі докази погіршення платіжної дисципліни, тобто будь-які фактори, що можуть вплинути на можливість клієнта виконувати зобов'язання перед Товариством згідно з договором.

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має кредитів юридичним особам та облігацій, випущених корпоративними клієнтами. Також Товариство не видає фінансових гарантій та не має зобов'язань з кредитування.

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

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

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

У поданій нижче таблиці наведений аналіз валютного ризику Товариства станом на 31 грудня 2020 року:

У тисячах	Гривні	Долари США	Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти	16 940	536	17 476
Депозити в банках	19 048	-	19 048
Інвестиції у боргові цінні папери	86 855	17 262	104 117
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	8 609	-	8 609
Всього монетарних фінансових та страхових активів	131 452	17 798	149 250
Суми, що підлягають сплаті перестраховиками	-	785	785
Комісії до сплати страховим агентам	7 267	-	7 267
Зобов'язання з оренди	-	1 122	1 122
Інші поточні зобов'язання та нарахування під господарські витрати	1 436	-	1 436
Всього монетарних фінансових та страхових зобов'язань	8 703	1 907	10 610
Чиста балансова позиція	122 749	15 891	138 640

У поданій нижче таблиці наведений аналіз валютного ризику Товариства станом на 31 грудня 2019 року:

У тисячах	Гривні	Долари США	Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти	8 257	3 737	11 994
Депозити в банках	24 275	-	24 275
Інвестиції у боргові цінні папери	56 809	9 292	66 101
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	5 047	-	5 047
Всього монетарних фінансових та страхових активів	94 388	13 029	107 417
Суми, що підлягають сплаті перестраховиками	-	569	569
Комісії до сплати страховим агентам	7 846	-	7 846
Зобов'язання з оренди	-	701	701
Інші поточні зобов'язання та нарахування під господарські витрати	1 231	-	1 231
Всього монетарних фінансових та страхових зобов'язань	9 077	1 270	10 347
Чиста балансова позиція	85 311	11 759	97 070

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

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

У тисячах гривень	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
	Вплив на прибуток або збиток та капітал	Вплив на прибуток або збиток та капітал
Зміцнення долара США на 20%	2 601	1 928
Послаблення долара США на 10%	(1 303)	(964)

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

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

% річних	2020 рік		2019 рік	
	Гривні	Долари США	Гривні	Долари США
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти (депозити короткострокові)	7,4	0,7	10,2	2,5
Депозити	7,8	1,5	11,0	3,9
Інвестиції у боргові цінні папери (корткострокові)	10,6	3,8	11,8	3,45
Інвестиції у боргові цінні папери (довгострокові)	11,9	3,8	11,0	3,95

Якби станом на 31 грудня 2020 року процентні ставки були на 100 базисних пунктів нижче (у 2019 році – на 100 базисних пунктів нижче) при незмінності всіх інших змінних, прибуток за рік був б на 1 241 тисячу гривень більше у зв'язку зі збільшенням справедливої вартості фінансових активів з фіксованою процентною ставкою, облікованих за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки (у 2019 році - інші компоненти капіталу були б на 608 тисяч гривень більше, у зв'язку зі збільшенням справедливої вартості фінансових активів з фіксованою процентною ставкою, облікованих за справедливою вартістю через інший сукупний дохід).

Якби процентні ставки були на 100 базисних пунктів вище (у 2019 році – на 100 базисних пунктів вище) при незмінності всіх інших змінних, прибуток за рік був б на 1 205 тисяч гривень менше у зв'язку зі зменшенням справедливої вартості фінансових активів з фіксованою процентною ставкою, облікованих за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки (у 2019 році - інші компоненти капіталу були б на 593 тисячі гривень менше, у зв'язку зі зменшенням справедливої вартості фінансових активів з фіксованою процентною ставкою, облікованих за справедливою вартістю через інший сукупний дохід).

Інший ціновий ризик. Товариство не наражається на ризик зміни цін на дольові інструменти, бо не має цих інструментів на балансі.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань, пов'язаних з фінансовими зобов'язаннями. Товариство щодня стикається з

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

вимогами оплати від постачальників товарів і послуг та заявами страхувальників (вигодонабувачів) за договорами страхування про страхові випадки. Товариство має достатньо коштів для виконання більшості перерахованих вимог.

Крім того, надходження грошових коштів, пов'язані з доходом від страхових премій, також є джерелом грошових ресурсів для виконання поточних зобов'язань. Станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року всі фінансові зобов'язання Товариства погашаються за вимогою або протягом 1 року після закінчення звітного періоду, окрім зобов'язання з оренди. Аналіз зобов'язання з оренди за строками погашення наведено нижче. Недисконтовані грошові потоки за фінансовими зобов'язаннями згідно з договорами, окрім зобов'язань з оренди, приблизно дорівнюють балансовій вартості даних фінансових зобов'язань. Строк погашення інвестицій у боргові цінні папери наведено у Примітці 9.

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2020 року:

<i>У тисячах гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 12 місяців до 5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання						
Зобов'язання з оренди (Примітка 17)	33	67	301	803	-	1 204
Математичний резерв (Примітка 19), включаючи:	4 913	1 200	11 347	23 862	14	41 336
Резерв нетто-премій за договорами страхування життя	4 256	853	8 945	13 869	10	27 933
Резерв витрат на ведення справи за договорами страхування життя	295	81	830	2 035	4	3 245
Резерв бонусів за договорами страхування життя	362	266	1 572	7 958	0	10 158
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	4 946	1 267	11 648	24 665	14	42 540

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2019 року:

<i>У тисячах гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 12 місяців до 5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання						
Зобов'язання з оренди (Примітка 17)	37	74	337	314	-	762
Математичний резерв (Примітка 19), включаючи:	2 601	567	8 692	20 241	16	32 117
Резерв нетто-премій за договорами страхування життя	2 343	305	7 339	14 576	15	24 578
Резерв витрат на ведення справи за договорами страхування життя	155	82	825	1 542	1	2 605
Резерв бонусів за договорами страхування життя	103	180	528	4 123	-	4 934
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	2 638	641	9 029	20 555	16	32 879

Страховий ризик

Страховий ризик стосується всіх страхових андеррайтингових ризиків у зв'язку зі змінами збитків, що виникають внаслідок невизначеності розмірів та строків цих збитків. Крім того, існує ризик змін основних припущень, включаючи рівень витрат та розірвання договорів, зроблених при оформленні полісу.

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

Ризик страхування життя включає ризик дожиття, смертності, захворюваності та ризик втрати працездатності. Ці ризики інколи називають біометричними ризиками.

Ризик страхування життя включає також зміни у розірваних договорах та зміни витрат, що може мати значний вплив на остаточну вартість зобов'язань, особливо для портфельів довгострокових продуктів.

Управління страховим ризиком здійснюється завдяки поєднанню андерайтингових політик, принципів ціноутворення, створення резервів та перестраховування. Особлива увага приділяється забезпеченню того, щоб сегмент клієнтів, який купує страховий продукт, відповідав основним припущенням щодо клієнтів, сформованим під час розробки цього продукту та визначення його ціни.

Андерайтингові процедури встановлюються в рамках загального управління страховим ризиком і передбачають виконання контрольних процедур актуаріями, які перевіряють фактичні показники збитковості. Для вдосконалення стандартів андерайтингу використовуються різні показники та інструменти статистичного аналізу з тим, щоб можна було покращити показники збитків та/або забезпечити належне коригування ціноутворення.

Премії встановлюються на рівні, який забезпечуватиме перевищення суми отриманих премій плюс заробленого на них інвестиційного доходу над загальною сумою збитків, витрат на врегулювання цих збитків та витрат на управління господарською діяльністю. Обґрунтованість ціноутворення перевіряється із застосуванням різних методів та основних показників діяльності стосовно конкретного портфеля як на апіорній основі (наприклад, тестування прибутку), так і на апостеріорній основі (наприклад, вбудована вартість, комбіновані коефіцієнти).

Фактори, що беруться до уваги при визначенні ціни страхування, залежать від продукту, за яким пропонується відповідне покриття та виплати. Однак, як правило, це такі фактори:

- очікувані страхові випадки власників страхових полісів та пов'язані з ними очікувані виплати та їх строки;
- рівень та характер мінливості, пов'язаної з очікуваними виплатами. Це включає також аналіз статистики страхових платежів;
- зміни у юриспруденції, економічний клімат та демографічні тенденції;
- інші витрати, пов'язані з відповідним продуктом, такі як витрати на реалізацію, маркетинг, ведення договорів та виплати;
- адміністративні витрати;
- фінансові умови, що відображають вартість грошових коштів у часі;
- вимоги щодо платоспроможності;
- цільові рівні рентабельності;
- кон'юнктура ринку страхування, особливо ціни конкурентів на аналогічні продукти.

Якщо це доцільно, Товариство укладає також договори перестраховування з метою зменшення свого андерайтингового ризику. Перестраховування може здійснюватися за окремими полісами (за ризиками) або на портфельній основі (за подіями), тобто, коли існує неприйнятний ризик накопичення збитків.

Компанії з перестраховування обираються, головним чином, враховуючи ризики контрагентів. Управління ризиком контрагента є складовою частиною загального управління кредитним ризиком.

Товариство нараховує зобов'язання щодо майбутніх збитків за полісами та виділяє активи на підтримку цих зобов'язань. Це передбачає формування оцінок та припущень, які можуть впливати на суми активів, зобов'язань, капіталу та прибутку або збитку, що відображаються у звітності, протягом наступного року. Ці оцінки переглядаються на кожну звітну дату із застосуванням статистичного аналізу на основі внутрішніх і зовнішніх історичних даних.

(i) Ризик смертності/дожиття

Ризик смертності виникає у зв'язку з несподіваними змінами показників смертності, спричиненими епідемічними захворюваннями або такою подією, як промислова аварія або стихійне лихо. Ризик смертності такого типу зменшується завдяки лімітам, встановленим андерайтинговою політикою, та укладенню низки угод ексцедентного перестраховування.

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

Ризик дожиття – це ризик несподіваного підвищення коефіцієнтів дожиття, в результаті якого збільшується середня очікувана тривалість життя.

Управління цим ризиком здійснюється через андерайтингову політику, регулярні перевірки статистичних таблиць смертності, які використовуються для ціноутворення та встановлення лімітів, обмеження періоду договору та перегляд ціни при поновленні страхування. Якщо з'ясується, що показник дожиття підвищується швидше, ніж це передбачалось у статистичних таблицях смертності, створюються додаткові резерви і відповідними чином коригуються ціни на нові продукти.

(ii) Ризик непрацездатності

Ризик непрацездатності пов'язаний з невизначеністю збитків, спричинених перевищенням рівня та показників непрацездатності над очікуваними. Цей ризик може виникнути, наприклад, у страхуванні здоров'я та непрацездатності та компенсацій робітникам. Кількість випадків втрати та відновлення працездатності залежить від економічного середовища, втручання уряду, витрат та дотацій на лікування, а також стандартів, що використовуються для визначення непрацездатності.

Управління цим ризиком здійснюється через регулярний огляд історичних даних щодо збитків та очікуваних майбутніх тенденцій, і включає відповідне коригування ціноутворення, розміру резервів та андерайтингових політик. Товариство також зменшує цей ризик завдяки стратегіям попереднього медичного відбору та належному покриттю перестраховання.

(iii) Ризик стосовно витрат та відновлюваності/розірвання договорів

При розробці та визначенні цін страхових полісів необхідно також формувати припущення щодо витрат на продаж та на подальше адміністрування полісів до моменту їх розірвання або завершення строку їх дії, а також щодо очікуваного рівня відновлюваності. Ризики того, що фактичний досвід може відрізнятись від припущень, та потенційний вплив визначаються на етапі розробки продукту і можуть бути зменшені шляхом спеціальних умов продукту, наприклад, завдяки застосуванню штрафів за дострокове розірвання та винагород за лояльність, початковим зборам або розподілу комісій, виплачених дистриб'юторам.

(iv) Концентрація страхових ризиків

Концентрація страхового ризику існує тоді, коли окрема подія чи кілька подій можуть суттєво вплинути на зобов'язання Товариства. Така концентрація може виникнути у зв'язку з одним страховим договором чи невеликою кількістю пов'язаних договорів і відноситься до обставин, за яких можуть виникнути значні зобов'язання.

На думку керівництва, станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року значної концентрації страхових ризиків у портфелі договорів Товариства не існувало. Керівництво здійснює моніторинг ризиків концентрації як на момент андерайтингу, так і в подальшому на періодичній основі.

(v) Основні припущення та аналіз чутливості

Зобов'язання за страховими договорами, які пропонує Товариство, – це переважно звичайне страхування життя, за яким премії сплачуються протягом обмеженого проміжку часу або все життя, при цьому фіксовані суми виплат здійснюються по факту смерті або дожиття, а викупні суми збільшуються із збільшенням тривалості полісу. Визначення зобов'язань за довгостроковими договорами страхування життя залежить від оцінок, які робить Товариство. Ці оцінки початково готуються власними актуаріями Товариства, підтверджуються кваліфікованим актуарієм і формально викладаються у Положенні про розрахунок страхових резервів життя, що затверджується керівництвом та реєструється регулятором Товариства. Два основних компонента в оцінюванні зобов'язань за страховими договорами – це страхові виплати, що здійснюються у зв'язку зі смертю страхувальника, та інвестиційний дохід. Далі представлені припущення, що використовувались для визначення майбутніх зобов'язань:

Рівень смертності: Таблиці смертності та середньої очікуваної тривалості життя за 2019 рік, опубліковані Державною службою статистики України, та Таблиці смертності перестраховика

Гарантована ставка дохідності: 0%

Розрахунки проводяться стосовно очікуваної кількості смертей за кожний з років, протягом яких Товариство наражається на ризик. Товариство проводить таке оцінювання на основі статистичних

24. Управління фінансовими та страховими ризиками (продовження)

таблиць смертності за галузями та у масштабах країни, які відображають історичний досвід смертності, що коригується, за необхідності, для відображення специфічного ризику Товариства.

Оцінена кількість смертей визначає вартість можливих майбутніх виплат, які будуть враховані для забезпечення достатнього покриття за рахунок резервів, що, у свою чергу, порівнюється з поточними та майбутніми преміями. Інвестиційний дохід ґрунтується на інвестиційній стратегії Товариства з урахуванням очікуваного прибутку на суму активів від розміщення страхових резервів.

Оцінки стосовно майбутніх смертей та доходів від інвестицій здійснюються на початку дії договору і використовуються для розрахунку зобов'язання протягом строку дії договору. На кожну звітну дату ці оцінки переглядаються на предмет їх адекватності, а будь-які зміни відображаються шляхом коригування відповідного зобов'язання.

Зміни цих припущень вплинуть на загальну суму страхових резервів на звітну дату таким чином:

<i>У тисячах гривень</i>	Зміна припущення	Вплив на валові страхові резерви станом на 31 грудня 2020 р.	Вплив на валові страхові резерви станом на 31 грудня 2019 р.
Смертність	Збільшення рівня для кожної вікової групи на 15%	2 858	2 761
	Зменшення рівня смертності для кожної вікової групи на 20%	(3 810)	(3 681)

Цей аналіз передбачає, що всі інші змінні величини залишаються постійними.

25. Управління капіталом

Управління капіталом Товариства спрямоване на досягнення наступних цілей: (i) дотримання вимог до капіталу, встановлених страховим регулятором (до 30 червня 2020 року – Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі – “Нацкомфінпослуг”), з 1 липня 2020 року – Національний банк України), і (ii) забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервно діючого підприємства. Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, показаного у звіті про фінансовий стан.

На Товариство поширюються зовнішні вимоги до капіталу. Основні зовнішні вимоги до капіталу - це мінімальна сума статутного капіталу, а також різні нормативи платоспроможності. Відповідно до Закону України «Про страхування» №85/96-вр від 7 березня 1996 року зі змінами та доповненнями, мінімальний розмір статутного капіталу страховика, який займається страхуванням життя становить еквівалент 1 500 тисяч євро за обмінним курсом валюти України. Відповідно до розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, № 4934 від 22 листопада 2005 року, заявник для набуття статусу фінансової установи з наміром займатися страхуванням життя, повинен сформулювати статутний капітал у сумі, еквівалентній 1 500 тисяч євро за валютним обмінним курсом валюти України на день подання заяви.

Товариство дотримувалась усіх зовнішньо встановлених вимог до капіталу станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року.

26. Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури. У Товариства відсутні суттєві судові позови щодо виконання страховиком зобов'язань за договорами страхування (перестраховання) та ведення господарської діяльності.

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

26. Умовні та інші зобов'язання (продовження)

Останні події в Україні свідчать про те, що податкові органи України можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства та проведенні податкових перевірок, застосовуючи більш складний підхід.

Ці фактори в поєднанні з зусиллями податкових органів, спрямованих на збільшення податкових надходжень у відповідь на зростання бюджетного тиску, можуть призвести до збільшення рівня і частоти податкових перевірок. Зокрема, існує ймовірність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувалися, можуть бути оскаржені. В результаті податкові органи можуть нарахувати істотні додаткові суми податків, штрафів та пені.

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

Трансфертне ціноутворення. У 2020 році в українські правила трансфертного ціноутворення були внесені певні зміни у порівнянні з 2019 роком, зокрема була запроваджена концепція «ділової мети», а також введено трирівневу документацію з трансфертного ціноутворення. Разом з тим, вартісні критерії для визнання операцій контрольованими залишаються незмінними з 2017 року. Так, операції вважаються контрольованими для цілей трансфертного ціноутворення, якщо обсяг усіх операцій з одним і тим же контрагентом перевищує 10 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків за умови, що загальна сума річного доходу платника податків перевищує 150 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків. Кінцевий термін подання звіту про контрольовані операції – 1 жовтня року, що настає за звітним.

Протягом 2020 та 2019 років Товариство не мало операцій, які відповідали би ознакам контрольованих.

27. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, що відображаються за амортизованою вартістю, станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року приблизно дорівнює їх балансовій вартості ("Рівень 3" в ієрархії справедливої вартості, крім грошових коштів і їх еквівалентів, віднесених до категорії "Рівень 1").

Справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань рівня 3 за ієрархією справедливої вартості була оцінена за допомогою методики дисконтування грошових потоків.

Інвестиції у боргові цінні папери, які станом на 31 грудня 2020 обліковуються за справедливою вартістю, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку (станом на 31 грудня 2019 – інвестиції у боргові цінні папери обліковувалися за справедливою вартістю, зміни якої відображались в іншому сукупному доході) були оцінені з використанням порівняльних даних ринку. За ієрархією справедливої вартості інвестиції у боргові цінні папери відносяться до категорії "Рівень 1".

28. Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки

Для цілей оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» встановлює такі категорії фінансових активів:

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

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, поділяються на дві підкатегорії: (i) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток в обов'язковому порядку; та (ii) активи, віднесені до цієї категорії при первісному визнанні.

Станом на 31 грудня 2020 усі фінансові активи та зобов'язання Товариства відображались за амортизованою вартістю, окрім інвестицій у боргові цінні папери, які обліковуються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибуток або збиток (станом на 31 грудня 2019: усі фінансові

28. Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки (продовження)

активи та зобов'язання Товариства відображалися за амортизованою вартістю, окрім інвестицій у боргові цінні папери, які обліковувалися за справедливо вартістю через інший сукупний дохід).

Зміна класифікації інвестицій у боргові цінні папери пов'язана зі зміною бізнес-моделі управління цими фінансовими активами - відповідно до підходів та принципів інвестиційного управління Групи Fairfax, Товариством було запроваджено стратегію загальної прибутковості.

Стратегія загальної прибутковості має завдання забезпечувати суцільну дохідність інвестиційного портфелю від ширшого переліку джерел фінансового прибутку включаючи отримання доходу від надходження відсоткових платежів, переоцінки вартості цінних паперів, включаючи переоцінку інвестицій деномінованих в іноземній валюті. Впровадження зазначених підходів дозволить збільшити та зробити більш рівномірними грошові надходження від інвестицій, незважаючи на неминучі коливання на ринку.

Товариство здійснює перехід від стратегії купівлі та утримання інвестицій до стратегії загальної прибутковості без зміни ставлення до ризику, та зміни відповідних лімітів на інструменти або контрагентів (емітентів боргових цінних паперів).

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

Після зміни моделі управління, інвестиції у боргові цінні папери обліковуються за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у поточному фінансовому результаті. Відповідна рекласифікація була проведена у 4-му кварталі 2020 року. Накопичений результат переоцінки за такими інвестиціями у боргові цінні папери у структурі капіталу було рекласифіковано до складу звіту про прибуток чи збиток Товариства.

29. Операції з пов'язаними сторонами

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

Товариство входить до складу ЕфЕфЕйчЕль Груп Лтд. (FFHL Group Ltd).

Товариство відносить управлінський персонал до пов'язаних осіб, тому що прямо або опосередковано здійснюють контроль над підприємством або суттєво впливають на його діяльність.

У звітному та попередньому періоді Товариство не проводило операцій з материнською компанією:

Станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року залишки за операціями з пов'язаними сторонами були такими:

	31 грудня 2020 р.		31 грудня 2019 р.	
<i>У тисячах гривень</i>	Компанії під спільним контролем	Основний управлінський персонал	Компанії під спільним контролем	Основний управлінський персонал
- Резерви та інші зобов'язання	51	1 057	101	485
- Математичні резерви	-	170	-	-

29. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Нижче наведено статті витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2020 рік:

<i>У тисячах гривень</i>	Компанії під спільним контролем	Основний управлінський персонал
Адміністративні та інші операційні витрати	506	1 573
Премії за договорами страхування життя	-	160

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2019 рік:

<i>У тисячах гривень</i>	Компанії під спільним контролем	Основний управлінський персонал
Адміністративні та інші операційні витрати	154	1 746

Адміністративні та інші операційні витрати за операціями з основним управлінським персоналом складаються з компенсації основному управлінському персоналу, що включає заробітну плату та короткострокові премії.

30. Події після закінчення звітного періоду

Після 31 грудня 2020 року не відбулося жодних подій, інформація про які вимагає розкриття в цій фінансовій звітності.