

Фінансова звітність за МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Суб'єкт господарювання:

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

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **32456224**

Стандарт	Код	Фінансові звіти та примітки
IAS1	<u>101000</u>	<u>Звіт про управління (звіт керівництва)</u>
ISA700	<u>104000-1</u>	<u>Інформація про аудиторський звіт</u>
IAS1	<u>110000</u>	<u>Загальна інформація про фінансову звітність</u>
IAS1	<u>210000</u>	<u>Звіт про фінансовий стан</u>
IAS1	<u>310000</u>	<u>Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат</u>
IAS1	<u>410000</u>	<u>Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування</u>
IAS7	<u>510000</u>	<u>Звіт про рух грошових коштів</u>
IAS1	<u>610000</u>	<u>Звіт про зміни у власному капіталі</u>
IAS1	<u>800200</u>	<u>Примітки – Аналіз інших доходів та інших операційних витрат</u>
IAS1	<u>800500</u>	<u>Примітки - Перелік приміток</u>
IAS1	<u>800600</u>	<u>Примітки - Перелік облікових політик</u>
IAS1	<u>810000</u>	<u>Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ</u>
IAS24	<u>818000</u>	<u>Примітки - Пов'язана сторона</u>
IFRS7	<u>822390-01</u>	<u>Примітки - Примітки – Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю</u>
IFRS7	<u>822390-08</u>	<u>Примітки - Процентні доходи, обчислені із застосуванням методу ефективного відсотка</u>
IFRS13	<u>823000-1</u>	<u>Примітки - Оцінка справедливої вартості активів</u>
IAS12	<u>835110</u>	<u>Примітки - Податок на прибуток</u>
IFRS17	<u>836500</u>	<u>Примітки - Страхові контракти</u>
IAS10	<u>815000</u>	<u>Примітки - Події після звітного періоду</u>

[101000] Звіт про управління (звіт керівництва)

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

за 2025 рік

Дата звіту про управління

2025-12-31

Цей Звіт про управління складено відповідно до вимог ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16 липня 1999 року № 996-XIV.

1. Інформація про діяльність та організаційну структуру

Інформація про основну діяльність

ПрАТ «СК «ПЗУ Україна Страхування Життя» (надалі – «Товариство», «Компанія») – приватне акціонерне товариство, яке було створене 8 квітня 2003 року як Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «СКАЙД-ВЕСТ-Життя» відповідно до вимог українського законодавства. У 2005 році Товариство змінило назву на Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна Страхування Життя». У 2009 році Товариство змінило свій юридичний статус на Приватне акціонерне товариство. На 31 грудня 2025 року в Товаристві працювали 98 штатних працівників, 82 страхових агенти та 6 чоловік за договорами цивільно-правового характеру (31 грудня 2024 року: 99 працівників, 86 страхових агентів та 1 чоловік за договорами цивільно-правового характеру). На 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року кінцевою контролюючою стороною Товариства є компанія «Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA», Польща, акції якої котируються на Варшавській Фондовій Біржі. Кінцева контролююча сторона готує та публікує консолідовану фінансову звітність відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Юридична адреса Товариства: 04053, Україна, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 42.

Мета, цілі та стратегії досягнення цих цілей

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя» є страховою компанією, метою діяльності якої є здійснення страхової діяльності для одержання прибутку. Предметом діяльності Товариства є надання послуг зі страхування життя, надання послуг для інших страховиків на підставі укладених угод якщо це пов'язано з видами діяльності страховика. Товариство здійснює діяльність згідно з ліцензією, яка була оновлена у зв'язку зі вступом у дію Закону України «Про страхування» в 2024 році. Дані внесені до Державного реєстру фінансових установ.

Інформація про дочірні компанії

Дочірніх компаній немає.

Інформація про наявність філіалів або інших відокремлених структурних підрозділів

Відокремлених структурних підрозділів немає.

Організаційна структура та керівництво

Органами управління Товариства є:

- Загальні збори, які являються вищим органом Товариства;
- Наглядова рада, яка забезпечує захист прав акціонерів, а також контролює та регулює діяльність Правління;
- Правління є Виконавчим органом Товариства і здійснює управління його поточною діяльністю, період каденції Членів Правління охоплює три роки;
- Комітет з питань аудиту Наглядової ради, який здійснює контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства.

Кількісний склад Правління встановлюється рішенням Наглядової Ради. У склад Правління входять від 3 до 5 Членів Правління, в тому числі Голова Правління. Члени Правління призначаються і звільняються Наглядовою Радою. Призначення відбувається після проходження кваліфікаційного відбору, що спрямований на перевірку та оцінювання навичок кандидатів та відбір найкращого кандидата. 24 вересня 2025 року Наглядова Рада прийняла рішення про обрання Очеретяної Оксани Головою Правління ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» на поточний строк, який починається з 16 жовтня 2025 року

та триває до 1 липня 2027 року. Рішенням Наглядової Ради від 30 червня 2025 року за №22/2024 року була введена в дію нова організаційна структура ПрАТ «СК «ПЗУ Україна страхування життя».

2. Вплив економічної ситуації на фінансовий стан та результати діяльності

У 2025 році негативний вплив на ринок страхування життя в Україні продовжувала спричинювати війна росії проти України, яка розпочалась 24 лютого 2022 року та триває дотепер. Сучасному страховому ринку страхування життя в Україні притаманні проблеми та характеристики, які склалися у довоєнний період та посилились військовими діями по усій території держави. В умовах війни через окупацію частини території країни та значний відтік людського ресурсу, страховий ринок, як і весь бізнес, стикається з проблемою зменшення потенційних клієнтів. Незважаючи на це, ринок успішно перейшов на роботу згідно з вимогами нового Закону України «Про страхування» та протягом року страховики продовжували укладати нові договори страхування в усіх каналах продажу підставі загальних умов страхових продуктів, розроблених відповідно до вимог Регулятора (Національного банку України).

Лайфові страхові компанії – члени проекту інформаційного обміну Національної асоціації страховиків України (9 компаній, яким належить приблизно 97-98% ринку за показником зібраних страхових премій) за 12 місяців 2025 року зібрали 6,2 млрд. грн. страхових платежів, що на 10,3% більше, ніж у 2024 році. За результатами 2025 року ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування» посідає 4 місце за обсягом нарахованих страхових премій (408,9 млн грн) серед лайфових страховиків України.

У 2025 році ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» продовжила надавати послуги зі страхування життя, забезпечуючи як укладення нових договорів страхування у всіх каналах продажу з урахуванням нових вимог Регулятора та обмежень військового часу, так і підтримку та обслуговування існуючого портфеля.

У 2025 році ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» вдалося збільшити продажі нового бізнесу та досягти високих показників утримання існуючого страхового портфелю. Проте в умовах війни в Україні досягнутий рівень укладання нових договорів страхування продовжує залишатись значно нижчим ніж у довоєнний період, що спричинено обмеженнями щодо умов укладання нових договорів, які запроваджені в Товаристві, а також об'єктивними причинами, до яких, зокрема, відносяться такі як скорочення чисельності потенційних клієнтів, відсутність або обмеженість перестраховального захисту, низька платоспроможність населення та необхідність витратити кошти на забезпечення першочергових потреб (їжа, житло, навчання дітей). Тим не менш у другій половині 2025 року були «полегшені» деякі обмеження щодо території укладання договорів страхування та збільшено ліміти страхових сум.

Нові договори страхування укладались лише в безпечних регіонах України, тобто тих, які не знаходяться в окупації або на яких не ведуться активні бойові дії, а також з обмеженнями страхової суми, переліку ризиків та спеціальними вимогами щодо роду занять та віку застрахованих осіб. Завдяки зазначеним обмеженням новий бізнес Товариства був контрольованим та передбачуваним, а кількість страхових випадків знизилась на 12% порівняно з 2024 роком.

Одним із пріоритетів операційної діяльності Компанії у 2025 році було забезпечення якісного обслуговування існуючого портфеля договорів страхування: своєчасна та повна виплата страхових сум і викупних сум, а також забезпечення безперебійної роботи контакт-центру.

У 2025 році Товариство приділяло значну увагу покращенню сервісу для Клієнтів. Постійно оновлювався вебсайт Товариства, особливу увагу було приділено переходу на безпаперові способи комунікації з Клієнтами, зокрема, впроваджено регулярну розсилку Клієнтам, для яких у Компанії відсутні дані зареєстрованої електронної пошти, Viber/SMS-повідомлень з проханням звернутись до Контакт-центру та зареєструвати email. Особливу увагу було приділено актуалізації внутрішніх нормативних документів та приведенню їх у відповідність до вимог Регулятора, зокрема, оновлені Порядок реєстрації та обліку страхових агентів, Положення щодо порядку взаємодії та співпраці із страховими агентами, додатковими страховими агентами, субагентами.

У 2025 році було розширено продуктивний ряд, зокрема, розроблено, затверджено та введено в дію 2 накопичувальні страхові продукти для корпоративного каналу продажу - «Впевнене майбутнє» та «Профітайм».

Як і у 2024 році, протягом 2025 року переважна більшість (понад 70%) всіх повідомлень та звернень надходила до контакт-центру по електронній пошті та через Viber Чат-бот Life.

Протягом 2025 року Національний банк України продовжував активно розбудовувати нормативну базу щодо діяльності та звітності страховиків, вносив зміни у вже прийняті нормативні акти, в тому числі і у звітні форми страховиків.

В 2025 році Товариство своєчасно та в повному обсязі готувало та надавало Регулятору та в інші відповідні державні органи всю необхідну звітність. Як член Ліги страхових організацій України (ЛСОУ) Товариство приймало активну участь у роботі Ліги, а також була учасником проекту інформаційного обміну показниками діяльності страховиків ПРИМА, який функціонує на базі Національної Асоціації Страховиків України (НАСУ) та дозволяє швидко та зручно дізнатись про основні показники діяльності окремих страховиків та про показники ринку страхування в цілому.

3. Ліквідність та зобов'язання

У 2025 році основною метою інвестиційної діяльності Товариства було забезпечення покриття страхових зобов'язань з урахуванням вимог:

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

Товариство на кінець 2025 року виконувало вимоги Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика, затверджене Постановою НБУ від 29 грудня 2023 року №201 (зі змінами та доповненнями).

Показники регуляторного капіталу, прийнятні активи, мінімальний капітал та капітал платоспроможності станом на 31 грудня 2025 року відповідають встановленим регулятором вимогам.

4. Соціальні аспекти та кадрова політика

У сфері управління кадрами у 2025 році показник плинності кадрів становить 25%. Це узагальнений показник, що включає в себе показники regretted loss and non-regretted loss, а також voluntary and involuntary resignations. Вище зазначений показник зумовлений, зокрема, військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану. Станом на 31 грудня 2025 року із загальної кількості 98 штатних працівників керівні посади 22 жінки (52%) проти 20 керівників - чоловіків (48%).

Кадрова політика Компанії у 2025 році реалізовувалась з урахуванням викликів та складної ситуації на ринку праці України, спричиненої воєнним станом.

Основні тенденції на ринку праці залишалися незмінними протягом року і включали такі фактори, як:

- кадровий дефіцит, спричинений виїздом громадян України за кордон. З початку військової агресії Російської Федерації проти України населення України скоротилося на 10 мільйонів осіб, або приблизно на чверть від загальної кількості (за офіційними даними ООН);
- високий рівень конкуренції серед роботодавців, спричинений відтоком висококваліфікованих спеціалістів з України, внаслідок чого ринок праці у 2025 році майже в усіх галузях, у тому числі у фінансовому секторі, можна сміливо назвати «ринком кандидатів»;
- мобілізаційні процеси, а також зміни законодавства щодо процедур, пов'язаних з можливістю отримання відстрочки для працівників Компанії;
- поглиблення професійних та регіональних диспропорцій.

Враховуючи вищевикладене, найважливішим завданням, яке стояло перед Компанією у 2025 році, стало утримання ключових співробітників та залучення нових кваліфікованих спеціалістів.

Комплекс дій для досягнення цих цілей включав, серед іншого:

- перегляд заробітної плати працівників з урахуванням реалій українського ринку праці,
- покращення умов соціальних програм для працівників,
- професійний розвиток співробітників.

Діючий в Компанії проект гібридного офісу (робоче середовище, що поєднує дистанційну та офісну роботу) надав можливість співробітникам працювати в різних форматах роботи з урахуванням питань

безпеки та тимчасового розташування частини співробітників. Більшість співробітників Компанії на даний момент працюють у гібридному та офісному режимі.

У 2025 році була оновлена Програма підтримки співробітників, постраждалих внаслідок збройної агресії РФ проти України.

У рамках процесу повної відмови від програмного забезпечення, коріння якого пов'язане з державою-агресором, у 2025 році завершені основні етапи проекту, спрямованого на заміну автоматизованої системи обліку кадрів і оплати праці, зараз триває завершальний етап, який включає паралельну роботу в старій і новій системах для перевірки правильного функціонування.

Акцент у навчальних заходах у 2025 році було зроблено на підтримці власної агентської мережі Компанії, для яких було проведено серію навчальних заходів: Workshop "Корисні інструменти для роботи із клієнтами", Вебінар по програмі "Класична", Вебінар по програмі "Актив", Вебінар по програмі "Дитина", Вебінар по програмі "Скарбничка", Вебінар "Додаткові програми страхування життя", Вебінар "Застосування опцій FLEX та ADVANCE", Вебінар "Робота у RUWS".

У 2025 році продовжено надання індивідуального коучингового супроводу страхових агентів для підвищення їх продуктивності.

Триває співпраця з провідними навчальними закладами України (організація студентських стажувань і переддипломних практик, підготовка молодих спеціалістів до роботи у сфері страхування). За допомогою такої співпраці створюється кадровий резерв для закриття штатних вакансій Компанії.

Також у 2025 році проведено було проведено Оцінку задоволеності персоналу. Це дозволило оцінити, проаналізувати справжнє відношення працівників до бізнес-процесів та положенню справ в Компанії, а керівництву почути «больові» точки.

5. Використання фінансових інструментів, що мало суттєвий вплив на оцінку активів, зобов'язань, фінансовий стан і доходи або витрати

Вразливість до інших ризиків

Ще одним інструментом для визначення вразливості Товариства до ризиків є стрес-тестування. Товариство проводить щорічні стрес-тести відповідно до методології, затвердженої на рівні Групи PZU. Згідно результатів проведеного стрес-тестування, найбільший вплив на фінансовий результат Товариства можуть мати стресові події, пов'язані зі збільшенням витрат на ведення справи на 10% та зменшенням відсоткових ставок по гривні на 1%.

З метою зниження ризику настання подій, пов'язаних зі збільшенням виплат, використовувались виважена андеррайтингова політика та політика резервування, а також такі інструменти, як ціноутворення, диверсифікація портфеля, статистичні методи та оперативний моніторинг. Для управління валютним ризиком Товариство здійснювало збалансування валютного співвідношення між валютними активами та пасивами відповідно до чинних законодавчих обмежень.

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

Також до основних ризиків, на які наражається Товариство, відносились системні ризики, що впливали із проведення повномасштабних військових дій на території України, що були спричинені вторгненням росії 24 лютого 2022 року. Для обмеження таких ризиків територія проведення військових дій та тимчасово окупована територія були виключені зі страхового покриття. На цих територіях відсутні відокремлені підрозділи Товариства.

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

6. Опис діяльності у сфері досліджень та інновацій

В 2025 році Товариством виконані наступні роботи та рішення:

- Додано нову схему розрахунку комісійної винагороди для агентів фізичних осіб;
- Реалізовано додатковий функціонал у частині формування «досьє контрагента» по API запиту;
- Виконано ряд запитів на вимогу перевірок НБУ, з подальшим формуванням нових звітів для підрозділу фінансового моніторингу;
- Внесено відповідні правки в процес роботи фінансового моніторингу у зв'язку зі змінами API CheckLists FinAp;
- Реалізовано функціонал з формування електронної анкети клієнта в КІС;
- Впроваджено оновлені шаблони страхових свідоцтв та листів пропозиції індексації;
- Реалізовано облік РБНС під викупні суми;
- Доопрацьовано форму "фінансовий моніторинг" з множинним вибором критеріїв ризику.

7. Інформація про фінансові інвестиції

Стратегія Товариства з інвестування та управління активами є консервативною та передбачає формування інвестиційного портфелю з використанням фінансових інструментів з фіксованою доходністю та мінімальним ризиком.

У 2025 році Товариство реалізовувало інвестиційну політику, ключовими засадами якої були:

- концентрація достатнього обсягу ресурсів в національній та іноземній валютах на поточних рахунках з метою забезпечення поточної ліквідності Товариства в рамках виконання взятих на себе зобов'язань;
- розміщення депозитів у банках іноземних банківських груп, в банках з приватним капіталом та державною часткою, кредитні рейтинги і фінансові показники діяльності яких відповідають вимогам, передбаченим внутрішніми положеннями Групи та Регулятора (НБУ), із строками вкладу від 1 тижня до 7 місяців в залежності від розміру процентної ставки та з урахуванням даних платіжного календаря;
- з метою виконання вимог Регулятора (НБУ) щодо диверсифікації активів, збереження в інвестиційному портфелі значної частки облігацій внутрішньої державної позики, які характеризуються найнижчим рівнем інвестиційного ризику та високим рівнем доходності;
- утримання в інвестиційному портфелі значної частки валютних активів з метою забезпечення максимального покриття валютних резервів та зобов'язань.

Товариство володіє 9,001678% акцій ПрАТ СК «ПЗУ Україна», які обліковуються за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів (FVOCI), що станом на 31 грудня 2025 року складає 141,655 тисяч гривень.

8. Ймовірні перспективи подальшого розвитку (в тому числі інформація про злиття чи поглинання)

Товариство знаходиться на обліку у Державній податковій службі України як підзвітна особа в Багатосторонній угоді щодо автоматичного обміну інформацією про фінансові рахунки для податкових цілей (Загальний стандарт звітності CRS). Вимоги зазначеного стандарту звітності зобов'язують фінансові установи країн-учасниць здійснювати належну комплексну перевірку фінансових рахунків та виявляти осіб, які є податковими резидентами інших юрисдикцій-партнерів з обміну інформацією. Перший звіт про підзвітні рахунки відповідно до зазначеного стандарту (за липень-грудень 2023 року) було подано Товариством до податкової служби у встановлені законодавством строки.

У 2025 році укладання нових договорів страхування відбувалось в усіх каналах продажу. Протягом 2025 року Компанія також продовжила укладати нові договори на адаптованих до воєнного стану умовах в індивідуальних каналах продажу – в брокерському та агентському, при цьому встановлені обмеження на страхові продукти були частково послаблені. У 2025 році значно збільшилась кількість заявок від роботодавців щодо страхування життя працівників підприємств; завдяки цілеспрямованій роботі з розвитку корпоративних продажів вдалося залучити до співпраці 14 нових посередників, укласти понад 30 нових договорів страхування із корпоративними клієнтами та продовжити співпрацю з торгово-промисловою групою компаній Fozzy Group щодо страхування життя працівників групи. У 2025 році активно відновлювалися договори про співпрацю з банками партнерами; на виконання вимог нового законодавства проводилось навчання відповідних партнерів.

Оновлено співпрацю з Правексбанком по ряду програм. Призупинена акредитація в Кредобанку та Банку Інвестицій та заощаджень.

Протягом 2025 року Товариство продовжувало удосконалювати свої бізнес-процеси в частині введення електронного документообігу, впровадження нових електронних сервісів для клієнтів та агентів. Значну

увагу було приділено навчанню та реєстрації страхових посередників у Реєстрі страхових посередників НБУ (РСП НБУ), приведенню співпраці із страховими посередниками у відповідність до вимог законодавства. Зокрема, з усіма посередниками, з якими співпрацює Компанія були укладені нові договори доручення, вони пройшли базовий курс навчання та курси по страховим продуктам, які вони мають право пропонувати клієнтам згідно з укладеними з ними договорами доручення.

Наступний 2026 рік буде в значній мірі присвячений активізації продажів у всіх каналах продажу, удосконаленню лінійки страхових продуктів Компанії, упорядкування внутрішніх нормативних документів з метою приведення їх у відповідність вимогам Закону України «Про страхування» та підзаконним нормативним документам НБУ. Таким чином, незважаючи на постійні зміни/удосконалення у законодавстві, війну та несприятливі економічні умови, ринок страхування життя в Україні проявляє себе як доволі прозорий та стійкий до економічних потрясінь, який і надалі залишається перспективною сферою діяльності для страховиків України. З огляду на вищезазначене, Товариство сподівається на покращення економічної ситуації в Україні, планує продовжити розвивати всі напрямки бізнесу з метою залучення більшої кількості клієнтів і як результат забезпечення достатнього рівня зростання надходження страхових премій.

9. Розкриття інформації про корпоративне управління

1) Кодекс корпоративного управління

Власний кодекс корпоративного управління, яким керується суб'єкт господарювання, що звітує (включно з інформацією (посиланням), де відповідний текст кодексу перебуває у публічному доступі)

У Товаристві добре усвідомлюють ступінь впливу взірцевої корпоративної поведінки на ставлення інвесторів до усього українського інвестиційного середовища і прагнуть перетворити Товариство на дійсно зразкову компанію. Програма дій, спрямованих на виконання цього завдання, передбачає, зокрема, формування прозорої та ефективної моделі корпоративного управління, яка забезпечила б збалансування інтересів великих та дрібних акціонерів, менеджерів, ділових партнерів Товариства та суспільства в цілому. За таких умов Товариство вважає за необхідне ухвалити власний Кодекс корпоративного управління – документ, у якому викладається ставлення власників та керівництва Товариства до сучасних тенденцій у сфері корпоративного управління, до основних проблем корпоративного управління і методів їхнього розв'язання у Товаристві. Товариство проголошує добровільне запровадження у власну діяльність більш високих стандартів корпоративної поведінки, ніж ті, що вимагаються законодавством України. Під час розробки Кодексу корпоративного управління Товариством враховувалися положення принципів корпоративного управління Організації економічного співробітництва та розвитку (OECD Principles of Corporate Governance) та інших документів, у яких викладені найкращі міжнародні стандарти корпоративного управління. Кодекс корпоративного управління Товариства не суперечить вимогам законодавства України. Кодекс корпоративного управління Товариства є обов'язковими для усіх його акціонерів та працівників і запроваджуватимуться у практику шляхом внесення відповідних змін до Статуту Товариства, розробки та прийняття відповідних внутрішніх документів Товариства. Ухваленню Кодексу корпоративного управління передували детальні консультації з вітчизняними та закордонними експертами, акціонерами та керівництвом Товариства. Передбачається, що Кодекс корпоративного управління Товариства переглядатиметься та змінюватиметься відповідно до змін інвестиційного середовища, у якому існує Товариство, з урахуванням того, що вдосконалення моделей корпоративного управління є постійним еволюційним процесом.

Товариство та його посадові особи дотримуватимуться принципів Кодексу Корпоративного управління та будь-яких відхилень протягом 2025 року не було. Кодекс корпоративного управління розміщено на корпоративному порталі за адресою: <https://pzulife.com.ua/about/finance/korporativna-informaciya-ta-dokumenti.html>

2) Основні системи внутрішнього контролю, аудиту та управління ризиками, в тому числі, які стосуються процесу складання фінансової звітності

Відповідно до вимог законодавства України у Товаристві діє дворівнева система управління, яка складається з Наглядової Ради та Виконавчого органу Товариства. Посадовими особами органів Товариства є Голова та члени Наглядової Ради, Голова Правління та Члени Правління, Голова та члени Комітету з питань аудиту Наглядової ради. Посадові особи виконують свої обов'язки відповідно до покладених на них завдань та в межах наданої їм компетенції, керуючись у своїй діяльності законодавством України, Статутом та іншими внутрішніми документами Товариства. Діяльність з внутрішнього аудиту здійснюється відокремленим підрозділом – управлінням внутрішнього аудиту у складі: директора управління внутрішнього аудиту та менеджера управління внутрішнього аудиту. У своїй діяльності управління внутрішнього аудиту керується такими внутрішніми положеннями:

- Положення про внутрішній аудит в ПрАТ «СК «ПЗУ Україна страхування життя»;
- Принципи внутрішнього контролю в ПрАТ «СК «ПЗУ Україна страхування життя»;
- Положення про управління внутрішнього аудиту в ПрАТ «СК «ПЗУ Україна страхування життя»;
- посадові інструкції менеджера управління внутрішнього аудиту.

Директор управління внутрішнього аудиту підпорядковується Наглядовій Раді.

3) Вищий орган управління

Назва та склад вищого органу управління

Загальні збори акціонерів.

Функціонування вищого органу управління

Протягом 2025 року відбулося 6 засідань Загальних зборів акціонерів ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя».

20 січня 2025 року відбулися позачергові загальні збори акціонерів (Протокол №67 від 20 січня 2025 р.), що прийняли рішення по кількісному складу Наглядової Ради, обрано членів Наглядової Ради на трирічний термін та Голову Наглядової Ради, також було затверджено умови цивільно-правових договорів з новими членами НР. Загальні збори акціонерів призначили нового члена Правління Товариства.

28 лютого 2025 року відбулися позачергові загальні збори акціонерів (Протокол №68 від 28 лютого 2025 р.), якими відмінено рішення загальних зборів акціонерів від 20 січня 2025 р. в частині призначення члена Правління Товариства.

7 березня 2025 року відбулися позачергові загальні збори акціонерів (Протокол №69 від 7 березня 2025 р.), які затвердили нову редакцію Положення про Наглядову Раду, доповнили склад Наглядової Ради та обрали Голову Наглядової Ради, доповнили склад Правління Товариства та затвердили суттєві умови трудового договору нового члена Правління, уповноважили Заступника Голови Наглядової Ради на підписання трудового договору.

30 квітня 2025 року відбулися річні загальні збори акціонерів (Протокол №70 від 30 квітня 2025 р.), що прийняли рішення про затвердження результатів діяльності Товариства за 2024 р., затвердили звіт про винагороду членів Правління Товариства, річний звіт Товариства за 2024 рік та розподіл прибутку.

6 червня 2025 року відбулися позачергові загальні збори акціонерів (Протокол №71 від 6 червня 2025 р.) Зборами прийнято рішення про затвердження результатів (заходів) діяльності Товариства за 2024 рік за результатами розгляду висновків аудиторського звіту. Прийнято рішення про розподіл прибутку за 2023 та 2024 роки, та виплату дивідендів.

Останні в 2025 році позачергові загальні збори акціонерів відбулося 28 серпня 2025 року (Протокол №72 від 28 серпня 2025 року), на яких було скасовано рішення позачергових Загальних зборів акціонерів Товариства від 06.06.2025 р. про розподіл нерозподіленого прибутку ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» за 2023 рік, затвердження порядку розподілу прибутку і збитків ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» за 2024 рік, про виплату дивідендів та затвердження їх розміру, а також було затверджено новий розподіл нерозподіленого прибутку ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» за 2023 та за 2024 рік; прийнято рішення про виплату дивідендів та затвердження їх розміру. Додатково погоджено вчинення Товариством значного правочину (правочинів).

4) Перелік осіб, які прямо або опосередковано є власниками істотної участі (в тому числі осіб, що здійснюють контроль за суб'єктом господарювання, що звітує), їх відповідність встановленим законодавством вимогам та зміну їх складу за рік

Акціонерами Товариства, які є власниками істотної участі:

- Акціонерне товариство «Повшехни Заклад Убезпечень» (Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (PZU SA)), зареєстроване відповідно до польського законодавства, яке має 99,999 акцій, що становлять 53.472255% статутного капіталу, розмір внеску до статутного капіталу 25,899,741 гривень.
- Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна» (код ЄДРПОУ 20782312) зареєстроване відповідно до українського законодавства, яке має 87,002 акцій, що становить 46.5223974% статутного капіталу, розмір внеску до статутного капіталу 22,533,518 гривень.

Контролюючою стороною є акціонерне товариство «Повшехни Заклад Убезпечень» (Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (PZU SA)). Акціонери не мають обмежень щодо участі у голосуванні.

5) Наглядовий орган, що здійснює нагляд за діяльністю виконавчого органу та представляє інтереси вищого органу управління, та комітети, що підзвітні такому органу

Назва та склад наглядового органу

Станом на 31 грудня 2025 року до складу Наглядової ради входило 7 осіб, а саме:

- Голова Наглядової ради – Богдан Бенчак;
- Заступник Голови Наглядової ради – Моніка Патира;
- Секретар Наглядової ради – Лідія Ожеховська;
- Член Наглядової ради – Кшиштоф Солтисік;
- Член Наглядової ради – Томаш Каліновський;
- Член Наглядової ради – Едита Планета-Сєверська;
- Член Наглядової ради – Радослав Ясінський.

До виключної компетенції Наглядової ради належить, зокрема: підготовка порядку денного Загальних зборів, прийняття рішення про дату їх проведення та про включення пропозицій до порядку денного, крім скликання акціонерами позачергових Загальних зборів, прийняття рішення про проведення чергових та позачергових Загальних зборів, обрання та припинення повноважень Голови Правління та Членів Правління, затвердження умов контрактів, які укладаються з Головою та членами Правління; обрання аудитора Товариства та визначення умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг; визначення дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів; вирішення питань про участь Товариства у промислово-фінансових групах та інших об'єднаннях, про заснування інших юридичних осіб, у тому числі прийняття рішення за пропозицією Правління про вступ Товариства у господарські товариства, добровільні та обов'язкові асоціації страховиків та інші товариства, організаційно-господарські об'єднання та асоціації, вирішення питань, передбачених Законом України «Про акціонерні товариства», у разі злиття, приєднання, поділу, виділу або перетворення Товариства, прийняття рішення про вчинення значних правочинів у випадку, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є предметом значного правочину, становить від десяти до двадцяти п'яти відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності Товариства, укладення договору про надання юридичних, маркетингових послуг, послуг з організації зв'язків з громадськістю та суспільної комунікації, консультаційних послуг з питань управління, якщо загальна чиста винагорода за даними договорами перевищує еквівалент у гривнях суми у 500,000 польських злотих за рік; вирішення інших питань, що належать до виключної компетенції Наглядової ради згідно з чинним законодавством або цим Статутом.

Розмір винагороди за рік членів наглядового органу

Розмір винагороди Наглядової ради розкрито в Примітці 818000 «Примітки – Пов'язана сторона».

Зміни у складі наглядового органу за рік

Рішенням зборів акціонерів (Протокол № 67 від 20 січня 2025 року) було відкликано попередній склад Наглядової ради та обрано 7 членів Наглядової ради на новий трирічний спільний строк повноважень. У зв'язку з відмовою одного члена Наглядової ради, рішенням позачергових зборів акціонерів (від

07.03.2025 р.) призначено іншого члена Наглядової ради – Богдана Бенчака та призначено його на Голову Наглядової ради.

Назви та склади комітетів, що підзвітні наглядовому органу

Протягом 2025 року Наглядова рада не створювала нових комітетів, продовжували діяти Комітет з питань аудиту та Комітет з питань призначень та визначення винагороди посадовим особам Наглядової ради. Рішенням Наглядової ради від 03 лютого 2025 р. обрано новий склад цих комітетів.

б) Виконавчий орган та комітети, що підзвітні такому органу

Назва та склад виконавчого органу

Виконавчим органом в Товаристві є Правління.

Склад виконавчого органу:

- Голова Правління – Очеретяна Оксана Геннадіївна;
- Член Правління – Шишко Мачей;
- Член Правління – Маркова Наталія Олександрівна.

Наглядова рада призначає Голову Правління та Членів Правління після проходження кваліфікаційного відбору, що спрямований на перевірку та оцінювання навичок кандидатів та відбір кращих кандидатів на посади.

Розпочинаючи кваліфікаційний відбір, Наглядова рада визначає спеціальні принципи та режим відбору, дату та місце подання заяви, дату та місце співбесіди з кандидатами, обсяг питань, які є предметом співбесіди, вимоги та способи оцінки кандидатів.

Голова Правління обирається та відкликається Наглядовою радою простою більшістю голосів членів Наглядової ради, що беруть участь у засіданні. У разі відкликання Наглядовою радою Голову Правління, Наглядова рада зобов'язана одночасно прийняти рішення про призначення нового Голови Правління або особу, яка тимчасово виконуватиме його повноваження.

Строк повноважень Членів Правління – 3 роки. Члени Правління можуть бути переобраними на новий (черговий) строк.

Після закінчення строку повноважень члена Правління, такий член Правління продовжує виконувати свої обов'язки до проведення засідання Наглядової ради, на якому розглядатиметься питання обрання члена Правління.

У разі, якщо член Правління відмовляється виконувати обов'язки у Правлінні Компанії або у випадку розірвання трудових відносин з Компанією за власним бажанням члена Правління, повноваження члена Правління закінчуються через два тижні з дня подання ним Голові Наглядової ради письмової заяви на звільнення з посади у Правлінні Компанії. Звільнення члена Правління за власним бажанням відбувається без прийняття Наглядовою радою рішення про відкликання члена Правління, який звільняється за власним бажанням.

Члени Правління можуть бути тимчасово відсторонені від виконання обов'язків за рішенням Наглядової ради за наявності вагомих підстав. У випадку припинення обставин, що стали підставою для відсторонення Членів Правління – Члени Правління можуть бути за рішенням Наглядової ради повернуті до виконання своїх обов'язків. Повернення до виконання обов'язків Члена Правління неможливе у випадку, якщо протягом періоду відсторонення Члени Правління будуть відкликані Наглядовою радою чи закінчиться строк їх повноважень.

Повноваження виконавчого органу

До компетенції Правління належить вирішення всіх питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Товариства, що стосуються діяльності Товариства, за виключенням питань, віднесених до компетенції Загальних зборів, Наглядової ради, якщо компетенції цих органів не були передані до компетенції Правління за їх рішенням.

Рішенням Загальних зборів акціонерів (Протокол №67 від 20 січня 2025 р.) було призначено на посаду Члена Правління Пьотровську Малгожату. Рішенням Загальних зборів акціонерів (Протокол №68 від 28 лютого 2025 р.) було відкликано Члена Правління Пьотровську Малгожату. Рішенням Загальних зборів акціонерів (Протокол №69 від 7 березня 2025 р.) було призначено на посаду Члена Правління Шишко Мачея. Рішенням Наглядової ради (Протокол №29/2025 від 24 вересня 2025 р.) було припинено

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

повноваження попереднього Голови Правління — Шолиги Збігнева. Рішеннями Наглядової ради Товариства (Протоколи №30/2025 та №31/2025 від 24 вересня 2025 р.) Головою Правління було обрано Очеретяну Оксану Генадіївну.

Розмір винагороди за рік членів виконавчого органу

Розмір винагороди Виконавчого органу розкрито в Примітці 818000 «Примітки - Пов'язана сторона».

7) Інша інформація

Протягом 2025 року ТОВ «ПрайсвотерхаусКуперс Ешуренс» надавало Компанії, окрім послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності, також послуги процедур з аудиту, які вказані в інструкціях з аудиту груповим аудитором Групи PZU Польща щодо фінансової інформації спеціального призначення станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, підготовленої відповідно до облікової політики Групи PZU. Вартість цих послуг складає 1,009,381 гривня без ПДВ за офіційним курсом НБУ до долара США станом на 31 грудня 2025 року.

ТОВ «ПрайсвотерхаусКуперс Ешуренс» надавало Компанії послуги з аудиту звітних даних страховика станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, які підготовлені відповідно до вимог законодавства України щодо фінансового звітування та вимог Правил складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг до Національного банку України, затверджених Постановою Правління Національного банку України № 123 від 25 листопада 2021 року, із змінами та доповненнями. Вартість цих послуг складає 374,878 гривень без ПДВ за офіційним курсом НБУ до долара США станом на 31 грудня 2025 року.

21 квітня 2026 року

Голова Правління

Головний бухгалтер



О.Г. Очеретяна

Л.П. Мартиненко

[104000-1] Інформація про аудиторський звіт

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності

Товариство з обмеженою відповідальністю «ПрайсвотерхаусКуперс Ешуренс»

Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності

38453894

Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності

<https://www.pwc.com/ua/>

Вебсторінка, де оприлюднена фінансова звітність підприємства разом з аудиторським звітом

Аудиторський звіт разом із окремою фінансовою звітністю Компанії оприлюднено на вебсторінці:
<https://www.pzulife.com.ua/about/finance/reports.html>.

Ключовий партнер, який підписав аудиторський звіт, що оприлюднений разом з річною фінансовою звітністю на веб-адресі, зазначеній у цій формі

Голубцова Тетяна Анатоліївна

Номер та дата договору на проведення аудиту

Б/н від 02.03.2026 р.

Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності

2025

Дата початку та дата закінчення аудиту

02.10.2025 - 21.04.2026

Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності

1,888,419 гривень за офіційним курсом НБУ до долара США станом на 31 грудня 2025 року

Вид думки

01 - немодифікована думка

Звіт незалежного аудитора

Акціонерам ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “СТРАХОВА КОМПАНІЯ “ПЗУ УКРАЇНА СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ”

Звіт про аудит фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “СТРАХОВА КОМПАНІЯ “ПЗУ УКРАЇНА СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ” (далі – Компанія) станом на 31 грудня 2025 року та фінансові результати та рух грошових коштів Компанії за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” щодо складання фінансової звітності.

Наша думка відповідає нашому додатковому звіту для Комітету з питань аудиту Наглядової ради від 21 квітня 2026 року.

Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

- звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року;
- звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування, за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

Товариство з обмеженою відповідальністю
“ПрайсвотерхаусКуперс Ешуренс”
вул. Жилиняська 75, Київ, 01032, Україна
+380 44 354 0404

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 Компанії відповідно до етичних вимог Закону України *“Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”*, які стосуються аудитів фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес, та Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ), у частині, що стосується аудитів фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес. Ми також виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до вимог Закону України *“Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”* і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що послуги, які ми надавали Компанії відповідають застосовному законодавству і нормативно-правовим актам України, і що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України *“Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”*.

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 810000 у фінансовій звітності, в якій описано, що Компанія зазнає впливу істотних ризиків, пов'язаних із подальшим ходом поточного повномасштабного воєнного вторгнення Російської Федерації в Україну. Масштаби чи строки подальшого перебігу подій або їх тривалість є фактором невизначеності. Як зазначено у Примітці 810000, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 810000, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Пояснювальний параграф - звітування у форматі iXBRL

Згідно із Законом України *“Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”* фінансова звітність Компанії за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 800600 у фінансовій звітності, на дату затвердження фінансової звітності управлінський персонал Компанії ще не склав фінансову звітність у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 800600, і планує скласти та подати фінансову звітність у форматі iXBRL після затвердження фінансової звітності. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Наш підхід до аудиту

Короткий огляд

Суттєвість	Суттєвість на рівні Компанії в цілому: 11 849 тисяч гривень, що складає 1% від суми чистих активів Компанії
Ключові питання аудиту	Оцінка інвестиції у інше підприємство Оцінка випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань

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 Компанії, облікових процесів та механізмів контролю, які використовує Компанія, а також з урахуванням специфіки галузі, в якій Компанія 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 Компанії 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 Компанії в цілому	11 849 тисяч гривень
Як ми її визначили	1% від суми чистих активів Компанії
Обґрунтування застосованого рівня суттєвості	Ми обрали чисті активи як один з найбільш поширених базових показників для визначення рівня суттєвості для компаній зі страхування життя, страховий портфель яких складається переважно із довгострокових страхових контрактів, які обліковуються за загальною моделлю обліку. Ми прийняли рішення використати 1% на основі нашого професійного судження, зауваживши, що це 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. Крім питання, описаного у розділі “Суттєва невизначеність, пов’язана з подальшою безперервною діяльністю”, ми визначили питання, які описані нижче, ключовими питаннями аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Ключове питання аудиту

Оцінка інвестиції у інше підприємство

Компанія має інвестицію у сумі 141 655 тисяч гривень станом на 31 грудня 2025 року (представлену у складі статті “Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід” в звіті про фінансовий стан) в інше підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “СТРАХОВА КОМПАНІЯ “ПЗУ УКРАЇНА”, акції якого не мають котирування на активному ринку. Справедлива вартість цієї інвестиції визначається управлінським персоналом з використанням моделі оцінки, яка застосовує комплексні бізнес та актуарні припущення для розрахунку величини існуючого страхового портфеля та прогнозованої вартості майбутнього бізнесу.

Набір параметрів, що застосовуються при оцінці, зокрема, ставка дисконтування та коефіцієнти збитковості, які отримані з внутрішньої інформації об’єкта інвестування, вимагає застосування суджень управлінським персоналом і може справити суттєвий вплив на оцінку справедливої вартості (як зазначено у Примітці 823000-1).

Зважаючи на значущість для фінансової звітності, питання оцінки інвестиції у інше підприємство було визначене нами як ключове питання аудиту.

Оцінка випущених страхових контрактів, що належать до зобов’язань

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія відобразила у звітності випущені страхові контракти, що належать до зобов’язань, у сумі 1 895 696 тисяч гривень, яке складається з двох складових, як зазначено нижче. Перша складова у сумі 1 793 048 тисяч гривень відноситься до зобов’язання на залишок покриття, яке включає грошові потоки виконання, пов’язані з майбутніми послугами, які будуть надані за групами страхових контрактів. Станом на 31 грудня 2025 року зобов’язання на залишок покриття за страховими контрактами було оцінено із використанням загальної моделі оцінки.

Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту

Наші аудиторські процедури включали:

- Ми оцінили облікову політику та облікові принципи, застосовані Компанією щодо оцінки справедливої вартості інвестиції у ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “СТРАХОВА КОМПАНІЯ “ПЗУ УКРАЇНА”.
- Ми переглянули методологію та методи Компанії, які застосовуються для розрахунку справедливої вартості інвестиції, щодо відповідності стандартам бухгалтерського обліку МСФЗ та ринкової практиці.
- Ми залучили нашу команду актуаріїв, яка володіє спеціальними навичками та знаннями, для надання нам допомоги в перевірці оцінки, підготовленої управлінським персоналом.
- Ми перевірили розкриття у фінансовій звітності щодо інвестиції у інше підприємство та пов’язаної з нею оцінки справедливої вартості.

Наші аудиторські процедури включали:

- Ми залучили нашу команду актуаріїв, яка володіє спеціальними навичками та знаннями, щоб допомогти з:
 - i) перевіркою застосованих методів оцінки, а також припущень та оцінок, для визначення зобов’язання на залишок покриття з використанням загальної моделі оцінки та зобов’язання за страховими вимогами;
 - ii) проведенням незалежної оцінки випущених страхових контрактів, що належать до зобов’язань.

Оцінка зобов'язання на залишок покриття із використанням загальної моделі оцінки пов'язана зі значними невизначеностями, які вимагають використання експертних суджень у складних актуарних моделях, що базуються на суб'єктивних припущеннях щодо майбутніх подій. Крім того, визначення зобов'язання на залишок покриття із використанням загальної моделі оцінки вимагає використання складних формул, а також використання певних інструментів розрахунку, які можуть бути неправильно розроблені чи налаштовані, і для яких можуть використовуватися неадекватні припущення та/або неповні чи неточні вхідні дані.

Друга складова у сумі 102 648 тисяч гривень відноситься до зобов'язань за страховими вимогами, що відображає очікування відшкодування за страховими вимогами, які виникли, але є неврегульованими. Вони представляють очікування Компанії щодо майбутніх виплат за відомими та невідомими страховими вимогами, а також пов'язані з цим витрати.

Компанія застосовує комплекс актуарних методологій та методів для визначення оцінки майбутніх грошових потоків для покриття збитків за страховими вимогами. Ці методології вимагають від Компанії розробки припущень, у тому числі коефіцієнтів очікуваних збитків і тенденцій розвитку збитків, які ґрунтуються на оцінці фактів і обставин, відомих на той час, аналізі історичних тенденцій врегулювання, тенденцій суттєвості та частоти збитків та інших факторів.

Оцінка випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань, включає коригування на нефінансовий ризик, який визначається із застосуванням актуарних методів. Крім того, існує судження керівництва Компанії щодо визначення ставки дисконтування для розрахунку зобов'язання.

Зважаючи на значущість суми випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань, для фінансової звітності Компанії, а також через значний обсяг суджень керівництва та пов'язану з цим невизначеність у зроблених оцінках, оцінка випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань, є ключовим питанням аудиту.

Розкриття Компанією інформації щодо оцінки випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань, наведено у Примітках 800600 та 836500 фінансової звітності.

- Ми оцінили систему внутрішнього контролю, що стосується оцінки зобов'язань за страховими контрактами, і IT систем, які використовуються для обробки технічних даних та інтегрування цих даних у бухгалтерську систему обліку.
- Ми виконали процедури для тестування достовірності та цілісності базових даних для оцінки зобов'язань на залишок покриття та зобов'язань за страховими вимогами на вибірковій основі.
- Ми оцінили результати бухгалтерських оцінок, сформованих минулого року щодо зобов'язання за страховими вимогами, для оцінки коректності методу, використаного управлінським персоналом для розрахунку цих оцінок.
- 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 Компанії.
- Ми провели незалежну оцінку достатності резерву на покриття збитків за видами страхової діяльності шляхом порівняння оціночного резерву на покриття збитків із фактичними страховими виплатами та заявленими страховими вимогами у наступному періоді після звітної дати.
- Ми перевірили обґрунтованість ставок дисконтування, які застосовує Компанія.
- Ми перевірили розкриття щодо випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань, які наведені у фінансовій звітності Компанії.

Інша інформація, включаючи звіт про управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає звіт про управління, включаючи звіт про корпоративне управління (але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), які ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора, та річну інформацію емітента цінних паперів, що, як очікується, буде надано нам після цієї дати.

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 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 фінансова 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 не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

Якщо при ознайомленні з річною інформацією емітента цінних паперів ми дійдемо висновку, що в ньому міститься суттєве викривлення, ми зобов'язані довести це до відома Комітету з питань аудиту Наглядової ради.

Відповідальність управлінського персоналу та Комітету з питань аудиту Наглядової ради за фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії 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 Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Комітет з питань аудиту Наглядової ради несе відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Компанії.

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 Компанії;
- 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 Компанії 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 Компанія 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 Комітетом з питань аудиту Наглядової ради 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 Комітету з питань аудиту Наглядової ради заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та інформуємо 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 Комітет з питань аудиту Наглядової ради, 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 щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Незалежність

Ключовий партнер з аудиту та ТОВ "ПрайсвогтерхаусКуперс Ешуренс" є незалежними від Компанії відповідно до Кодексу РМСЕБ та Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії для обов'язкового аудиту строком на 5 років (2024 - 2028 роки) рішенням Річних загальних зборів акціонерів 27 квітня 2023 року. Загальний строк безперервного призначення на проведення аудиту становить 2 роки.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, – Голубцова Тетяна Анатоліївна.

ТОВ "ПрайсвогтерхаусКуперс Ешуренс"^ч



ТОВ "ПрайсвогтерхаусКуперс Ешуренс"

Голубцова Тетяна Анатоліївна

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 4544

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 102845

м. Київ, Україна

21 квітня 2026 року

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

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

Ідентифікаційний код юридичної особи

32456224

Сайт компанії

www.pzu.com.ua

Опис характеру фінансової звітності

Фінансова звітність складена відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ

Дата кінця звітного періоду

2025-12-31

Період, який охоплюється фінансовою звітністю

Рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
[210000] Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2025 року

	Примітка	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Активи			
Основні засоби включно з активами з права користування		6,835	5,221
<i>Основні засоби</i>		4,413	2,994
<i>Активи з права користування</i>		2,422	2,227
Інвестиційна нерухомість		12,798	12,268
Нематеріальні активи за винятком гудвілу		12,211	7,546
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	823000-1	141,655	100,433
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю	822390-01, 823000-1	2,713,418	2,092,088
Відстрочені податкові активи	835110	-	3,945
Запаси		1,778	1,776
Дебіторська заборгованість	800500	74	46,063
Передоплати та інші оборотні активи		3,021	4,199
Дебіторська заборгованість по розрахункам з податку на прибуток		-	12,869
Грошові кошти та їх еквіваленти	822390-01, 823000-1	232,135	451,889
Загальна сума активів		3,123,925	2,738,297
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	810000	48,436	48,436
Нерозподілений прибуток		624,989	562,019
Емісійний дохід		82,071	82,071
Резерв переоцінки		106,288	72,485
Резервний капітал		16,328	16,328
Резерв фінансових доходів/(витрат) за страхуванням від випущених страхових контрактів		306,750	256,895
Загальна сума власного капіталу		1,184,862	1,038,234
Зобов'язання			
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	836500-03	1,895,696	1,679,810
Забезпечення винагород працівників		11,148	9,025
Поточні податкові зобов'язання		13,575	-
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання		6,287	8,951

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітка	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Зобов'язання з оренди		2,422	2,277
Відстрочені податкові зобов'язання		9,935	-
Загальна сума зобов'язань		1,939,063	1,700,063
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		3,123,925	2,738,297

Затверджено до випуску управлінським персоналом 21 квітня 2026 року.

Голова Правління

Головний бухгалтер



О.Г. Очеретяна

Л.П. Мартиненко

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат
 (у тисячах гривень)

	Примітки	2025 р.	2024 р.
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Дохід від страхування	836500-01-01	249,987	237,572
Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами	836500-01-02	(163,428)	(275,438)
Результат страхових послуг		86,559	(37,866)
Фінансові витрати за страхуванням від випущених страхових контрактів	836500-02	(183,584)	(170,015)
Процентні доходи, обчислені із застосуванням методу ефективного відсотка	822390-08	345,243	286,435
Фінансові витрати		(216)	(112)
Збиток від зменшення корисності щодо фінансових активів	822390-01	(18,430)	(15,528)
Інші доходи	800200	4,775	15,285
Інші операційні витрати	800200	(48,723)	(29,377)
Прибуток до оподаткування		185,624	48,822
Витрати з податку на прибуток	835110	(33,655)	(9,017)
Чистий прибуток		151,969	39,805

**[410000] Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені
після оподаткування за 2025 рік**

(у тисячах гривень)

	Примітки	2025 р.	2024 р.
Звіт про сукупний дохід			
Чистий прибуток		151,969	39,805
Інший сукупний дохід			
Компоненти іншого сукупного доходу, які не будуть перекласифіковані у прибуток або збиток			
Прибутки від інвестицій в інструменти капіталу	835110	41,222	21,468
Податкові витрати	835110	(7,419)	(3,865)
Компоненти іншого сукупного доходу, які будуть перекласифіковані у прибуток або збиток			
Чисті фінансові доходи за договорами страхування відображені через сукупний дохід	835110	60,799	179,478
Податкові витрати	835110	(10,944)	(32,306)
Загальна сума іншого сукупного доходу		83,658	164,775
Загальна сума сукупного доходу		235,627	204,580

[510000] Звіт про рух грошових коштів за 2025 рік

(у тисячах гривень)

	2025 р.	2024 р.
Звіт про рух грошових коштів		
Грошові потоки операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Надходження за орендою та подальшим продажем активів, утримуваних для оренди іншими особами і в подальшому утримуваних для продажу	1,117	890
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	1,128	261
Надходження від страхових премій	409,618	396,572
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(94,596)	(100,452)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(61,821)	(40,869)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю, включаючи сплату податку на дохід за договорами страхування	(17,295)	(15,174)
Виплати на оплату зобов'язань за страховими контрактами (інші ніж виплати по дожиттю)	(32,101)	(30,898)
Виплати по дожиттю	(31,773)	(23,947)
Виплати по достроково розірваним страховим договорам (викупні суми)	(28,603)	(33,415)
Чисті грошові потоки від діяльності	145,674	152,968
Сплата податку на прибуток	(11,894)	(25,882)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності	133,780	127,086
Грошові потоки інвестиційної діяльності		
Надходження грошових коштів від погашення боргових інструментів	478,970	575,087
Надходження від продажу дольових цінних паперів, оцінених за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	45,210	-
Надходження від продажу основних засобів	1,640	
Виплати грошових коштів для придбання боргових інструментів	(703,858)	(632,819)
Придбання основних засобів	(2,330)	(3,087)
Придбання нематеріальних активів	(12,492)	(4,122)
Розміщення депозитів	(6,928,767)	(5,081,501)
Надходження від депозитів	6,503,983	4,772,829
Проценти отримані	355,829	288,230
Чисті грошові потоки використані в інвестиційній діяльності	(261,815)	(85,383)
Грошові потоки фінансової діяльності		
Сплата дивідендів	(86,619)	-

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
 (у тисячах гривень)

	2025 р.	2024 р.
Податок, утриманий при виплаті дивідендів	(2,380)	
Сплата основної суми орендного зобов'язання	(2,520)	(623)
Чисті грошові потоки використані у фінансовій діяльності	(91,519)	(623)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	(219,554)	41,080
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	(200)	1,912
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	(219,754)	42,992
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	451,889	408,897
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	232,135	451,889

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі за 2025 рік

(у тисячах гривень)

Поточний звітний період	Примітки	Статутний капітал	Емісійний дохід	Інші резерви			Нерозподілений прибуток	Власний капітал
				Резерв переоцінки	Резерв фінансових доходів (витрат) за страхуванням від випущених страхових контрактів	Резервний капітал		
Власний капітал на 31 грудня 2024 року		48,436	82,071	72,485	256,895	16,328	562,019	1,038,234
Зміни у власному капіталі								
Сукупний дохід								
Прибуток		-	-	-	-	-	151,969	151,969
Інший сукупний дохід	835110	-	-	33,803	49,855	-	-	83,658
Всього сукупного доходу		-	-	33,803	49,855	0	151,969	235,627
Виплати власникам (дивіденди)	810000	-	-	-	-	-	(88,999)	(88,999)
Власний капітал на 31 грудня 2025 року		48,436	82,071	106,288	306,750	16,328	624,989	1,184,862

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі за 2024 рік

(у тисячах гривень)

Порівняльний період	Примітки	Статутний капітал	Емісійний дохід	Інші резерви			Нерозподілений прибуток	Власний капітал
				Резерв переоцінки	Резерв фінансових доходів (витрат) за страхуванням від випущених страхових контрактів	Резервний капітал		
Власний капітал на 31 грудня 2023 року		48,436	82,071	54,882	109,723	16,328	522,214	833,654
Сукупний дохід								
Прибуток		-	-	-	-	-	39,805	39,805
Інший сукупний дохід	835110	-	-	17,603	147,172	-	-	164,775
Всього сукупного доходу		-	-	17,603	147,172	-	39,805	204,580
Власний капітал на 31 грудня 2024 року		48,436	82,071	72,485	256,895	16,328	562,019	1,038,234

[800200] Примітки – Аналіз інших доходів та інших операційних витрат

Інші доходи	(у тисячах гривень)	
	2025 р.	2024 р.
Дохід від операційної оренди	961	907
Дохід від змін валютних курсів	907	12,247
Дохід від списання кредиторської заборгованості	978	818
Дохід від дооцінки інвестиційної нерухомості	530	1,313
Дохід від продажу необоротних активів	1,399	-
Загальна сума доходу від звичайної діяльності	4,775	15,285

Інші операційні витрати	(у тисячах гривень)	
	2025 р.	2024 р.
Виплати працівникам	32,815	12,437
Амортизація	4,053	3,454
Оренда	822	1,218
Реклама	270	170
Професійні та консультаційні послуги	4,084	6,550
Податки та збори	1,827	4,254
Інші	4,852	1,294
Всього	48,723	29,377

[800500] Примітки – Перелік приміток

[800500-1] Інформація про Компанію

Інформація про компанію присутня в першому розділі Звіту про управління (звіту керівництва).

[800500-2] Основна підготовки

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», що стосуються підготовки фінансової звітності станом на 31 грудня 2025 року та за 2025 фінансовий рік.

Ця фінансова звітність була складена на основі історичної вартості, за виключенням оцінки фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», оцінки інвестиційної нерухомості, яка обліковується за переоціненою вартістю згідно з вимогами МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість» та випущених страхових контрактів, що належать до зобов'язань, що оцінюються відповідно до МСФЗ 17 «Страхові контракти».

[800500-3] Функціональна і презентаційна валюта

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

[800500-4] Інформація про суттєві судження і оцінки

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

Оцінки та покладені в їх основу припущення постійно переглядаються. Зміни бухгалтерських оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони відбуваються, а також в інших майбутніх періодах, якщо зміна стосується цих майбутніх періодів. Інформація про судження, використані при застосуванні облікової політики, які мали найбільш суттєвий вплив на суми, визнані в фінансовій звітності, розкрита у таких примітках:

i) Зобов'язання за страховими договорами

Оцінка зобов'язань за договорами страхування життя потребує застосування професійного судження та є суттєвою обліковою оцінкою у фінансовій звітності Компанії. Припущення, що були використані, та чутливість оцінки розкриті у Примітці 836500.

ii) Невідокремлюваний інвестиційний компонент та відшкодування премій

Визначення та оцінка невідокремлюваного інвестиційного компоненту та відшкодування премій потребує застосування професійного судження, що розкрито у Примітці 836500.

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

Управлінський персонал оцінює справедливу вартість інвестиції в ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» на основі моделі Appraisal Value, що включає ряд припущень. Аналіз чутливості моделі до змін використаних ключових припущень розкрито у Примітці 823000-1.

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія володіє 9% акцій ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна», яка є пов'язаною стороною (Примітка 818000). Зміну вартості інвестиції за 2025 рік розкрито у примітці 823000-1.

iv) Зменшення корисності інвестицій, які обліковуються за амортизованою вартістю, і грошових коштів та їх еквівалентів

Управлінський персонал оцінює зменшення корисності фінансових інвестицій (деPOSITIV в банках), грошей та їх еквівалентів, визначаючи ймовірність відшкодування їх вартості на основі детального аналізу банків-контрагентів. Фактори, що беруться до уваги, включають фінансовий стан контрагента, кредитні рейтинги, історію співробітництва з ним, іншу наявну інформацію. З урахуванням умов здійснення діяльності в Україні, існує вища невизначеність щодо оцінки та можливості відшкодування цих фінансових активів.

Зменшення очікуваних грошових потоків від депозитів в банках на 1% станом на 31 грудня 2025 року привело б до зменшення чистого прибутку за рік на 17,173 тисячі гривень (31 грудня 2024 року: 12,891

тисячу гривень), а отже, до зменшення розміру власного капіталу станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року на таку ж саму суму, відповідно.

Зменшення очікуваних грошових потоків від грошових коштів та їх еквівалентів на 1% станом на 31 грудня 2025 року привело б до зменшення чистого прибутку за рік на 2,321 тисячу гривень (31 грудня 2024 року: 4,519 тисяч гривень), а отже, до зменшення розміру власного капіталу станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року на таку ж саму суму, відповідно.

На 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року всі облігації, які представлені в Звіті про фінансовий стан, являють собою державні облігації України. З урахуванням умов здійснення діяльності в Україні, існує вища невизначеність щодо оцінки та можливості відшкодування цих фінансових активів.

Зменшення очікуваних грошових потоків від державних облігацій України на 1% станом на 31 грудня 2025 року призвело б до зменшення чистого прибутку за рік на 9,961 тисячу гривень (31 грудня 2024 року: 8,029 тисяч гривень) а отже, до зменшення розміру власного капіталу станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року на таку ж саму суму, відповідно. Аналіз чутливості проведено в сукупності для довгострокових та поточних державних облігацій.

v) Визначення тимчасових податкових різниць

Компанія здійснює суттєве судження стосовно визначення найбільш ймовірного способу відшкодування тимчасової податкової різниці, що виникає на переоцінці інвестицій в ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна». Керівництво вважає, що тимчасова податкова різниця на переоцінці даних інвестицій буде відшкодована шляхом їх продажу в майбутньому.

[800500-5] Зміни в обліковій політиці

У 2025 році Компанія не вносила суттєвих змін в облікову політику.

[800500-6] Управління ризиком та капіталом

1. Система управління ризиками;
2. Андеррайтинговий ризик;
3. Ринковий ризик;
4. Кредитний ризик;
5. Валютний ризик;
6. Ризик ліквідності;
7. Управління капіталом.

1. Система управління ризиками

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

Політика Компанії щодо управління капіталом у рамках страхової і не страхової діяльності спрямована на підтримку достатнього рівня капіталу, передбаченого вимогами Закону України «Про страхування» та всіма додатковими вимогами Національного банку України. Основним джерелом капіталу, яким користується Компанія, є статутний капітал. Вимоги щодо капіталу, як правило, регулярно прогноуються і оцінюються до прогнозів щодо наявного капіталу і очікуваної внутрішньої ставки доходності, включаючи аналіз ризиків і аналіз чутливості. Фінансові ризики виникають у зв'язку з відкритими позиціями за процентними ставками, валютами та дольовими цінними паперами, які так чи інакше знаходяться під впливом загальних чи специфічних змін на ринку. Управління фінансовими ризиками в Компанії поєднане з іншими фінансовими активами і зобов'язаннями, не пов'язаними безпосередньо із зобов'язаннями із страхування. Складовою частиною політики управління страховим ризиком є забезпечення у кожному періоді достатніх грошових потоків для виконання зобов'язань за договорами страхування.

2. Андеррайтинговий ризик

Ризик андеррайтингу включає в себе страховий ризик, ризик поведінки страхувальника і ризик витрат.

- Страховий ризик - ризик, що передається від страхувальника до Компанії, крім фінансового ризику. Страховий ризик виникає через притаманну йому невизначеність щодо виникнення, суми або строків пред'явлення вимог.
- Ризик поведінки страхувальника: ризик того, що страхувальник скасує контракт (тобто ризик прострочення або збереження), збільшить або зменшить премії, відкликає депозити або ануїтетизує контракт раніше або пізніше, ніж очікувалося.
- Ризик витрат: ризик несподіваного збільшення адміністративних витрат, пов'язаних з обслуговуванням договору (а не витрат, пов'язаних зі страховими випадками).

Управління ризиками та політика щодо зменшення ризиків, які виникають у зв'язку із страховою діяльністю.

Керівництво Компанії здійснює управління страховим ризиком, яке охоплює широке коло завдань які реалізуються на усіх етапах здійснення страхової діяльності: починаючи від прийняття ризиків на страхування, їх контролю протягом дії договорів страхування до проведення страхових виплат у разі настання страхової події.

Управління страховим ризиком здійснюється завдяки поєднанню андеррайтингових політик, принципів ціноутворення. 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. Андеррайтингові процедури встановлюються в рамках загального управління страховим ризиком і передбачають виконання контрольних процедур актуаріями, які перевіряють фактичні показники збитковості. Для вдосконалення стандартів андеррайтингу використовуються різні показники та інструменти статистичного аналізу, на щоквартальній основі проводиться контроль достатності страхових тарифів з тим, щоб можна було покращити показники збитків та/ або забезпечити належне коригування ціноутворення.

Компанія також регулярно переглядає ризик довголіття.

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

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

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

Аналіз чутливості до страхових ризиків представлений в примітці [836500-08].

3. Ринковий ризик

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

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

Процентний ризик.

Компанія зазнає впливу коливань домінуючих рівнів ринкових процентних ставок на її фінансовий стан та грошові потоки. Процентна маржа може збільшуватись в результаті таких змін, але може й зменшуватись або призводити до збитків у випадках несподіваних змін. Компанія не має фінансових інструментів з плаваючими процентними ставками.

Далі у таблиці представлені ефективні процентні ставки по основних фінансових активах за амортизованою вартістю, по яких нараховуються проценти, у розрізі основних валют.

	Гривня	Долар США	Євро
Фінансові активи на 31 грудня 2025 р.			
Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)	16.01%	4.07%	-
Депозити в банках	12.71%	-	-
Грошові кошти та їхні еквіваленти, в т.ч:			
- поточні рахунки	10.40%	-	-

	Гривня	Долар США	Євро
Фінансові активи на 31 грудня 2024 р.			
Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)	15.17%	4.60%	-
Депозити в банках	10.64%	-	-
Грошові кошти та їхні еквіваленти, в т.ч:			
- поточні рахунки	8.21%	-	-

4. Кредитний ризик

Кредитний ризик залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта. Демографічні характеристики клієнтської бази Компанії, включаючи ризик дефолту у галузі чи дефолту країни, в якій здійснює свою діяльність клієнт, справляють менший вплив на кредитний ризик. Проте з початком військового вторгнення ризик дефолту України як основного економічного середовища, в якому функціонують клієнти Компанії, суттєво зріс, що мало значний вплив на оцінку кредитного ризику у фінансовій звітності Компанії станом на 31 грудня 2025 року.

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

На 31 грудня 2025 року чиста дебіторська заборгованість за преміями від утримувачів полісів становить 15,534 тисячі гривень (31 грудня 2024 року: 12,790 тисяч гривень).

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

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

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

Зміни резерву під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) фінансових інвестицій, що оцінюються за амортизованою вартістю, представлені в наступних таблицях:

2025 рік

(у тисячах гривень)	12-місячні ОКЗ		Lifetime ОКЗ (Стадія 2)		Lifetime ОКЗ (кредитно знецінені активи)
	ОВДП	Депозити	ОВДП	Депозити	Депозити
Залишок на 1 січня	44,568	33,773	19,754	0	36,848
Фінансові активи, визнання яких припинено	(23,413)	(33,773)	(937)	0	0
Зміна резерву по фінансових активах	(15,929)	0	(8,309)	0	0
Нові придбані фінансові активи	57,861	42,930	0	0	0
Залишок на 31 грудня	63,087	42,930	10,508	0	36,848
Валова балансова вартість	911,392	1,760,268	158,283	0	36,848
Чиста балансова вартість	848,305	1,717,338	147,775	0	0

2024 рік

<i>(у тисячах гривень)</i>	12-місячні ОКЗ		Lifetime ОКЗ (Стадія 2)		Lifetime ОКЗ (кредитно знецінені активи)
	ОВДП	Депозити	ОВДП	Депозити	Депозити
Залишок на 1 січня	25,336	31,344	25,887	-	36,848
Фінансові активи, визнання яких припинено	(20,916)	(31,344)	(5,093)	-	-
Зміна резерву по фінансових активах	(4,163)	-	(1,040)	-	-
Нові придбані фінансові активи	44,311	33,773	-	-	-
Залишок на 31 грудня	44,568	33,773	19,754	-	36,848
Валова балансова вартість	657,118	1,322,922	210,143	-	36,848
Чиста балансова вартість	612,550	1,289,149	190,389	-	-

Військове вторгнення Російської Федерації і подальше погіршення кредитних рейтингів України, що розкриті у Примітці 810000, призвели до значного збільшення кредитного ризику і мали вплив на класифікацію облігацій внутрішньої державної позики за стадіями. Облігації внутрішньої державної позики, що обліковуються за амортизованою вартістю, з метою оцінки очікуваних кредитних збитків відображені в Стадії 1 та 2, оскільки частина облігацій була придбана до початку військового вторгнення (Стадія 2), а інша частина - вже під час війни (Стадія 1).

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року для оцінки очікуваних кредитних збитків за фінансовими інвестиціями Компанія використовувала дані про ймовірність дефолту на основі даних міжнародних рейтингових агентств з урахуванням зовнішнього кредитного рейтингу України, визначеного цим агентством.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року кредитний рейтинг внутрішніх боргових зобов'язань України в національній валюті за оцінкою рейтингового агентства S&P становить:

Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті

<i>У тисячах гривень</i>	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання
31 грудня 2025 року	CCC+	C
31 грудня 2024 року	CCC+	C

Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2025 року грошові кошти та їх еквіваленти, розміщені у трьох банках, складають 149,702 тисячі гривень, або 64% від загальної суми грошових коштів та їх еквівалентів (31 грудня 2024 року: 299,671 тисяча гривень, або 66% від загальної суми грошових коштів та їх еквівалентів).

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року грошові кошти та їх еквіваленти були непростроченими і незнеціненними. Грошові кошти та їх еквіваленти в банках мають такі міжнародні кредитні рейтинги Fitch або їх еквіваленти:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Від CCC+ до C- (спекулятивний рівень)	69,238	116,659
Без рейтингу (локальні банки)	162,897	335,230
Всього	232,135	451,889

Станом на 31 грудня 2025 року грошові кошти та їх еквіваленти на суму 162,897 тисяч гривень (31 грудня 2024 року: 335,230 тисяч гривень) розміщені у банках, які не мають кредитного рейтингу Fitch або його еквіваленту, натомість ці банки мають кредитний рейтинг uaAAA-uaAA, присвоєний локальними

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

уповноваженими кредитними рейтинговими агентствами за національною шкалою кредитних рейтингів, затвердженою розпорядженням Кабінету Міністрів України від 26 квітня 2007 р. № 665 (з 1 січня 2026 року - Законом України «Про рейтингування»). Переважна частина грошових коштів знаходиться на банківських рахунках відкритих в українських банках, які є частиною міжнародних фінансових груп, мають значні обсяги власного капіталу та відсутня інформація у засобах масової інформації щодо проблем зазначених банків із платоспроможністю чи ліквідністю.

Суми грошових коштів являють собою максимальний рівень кредитного ризику за цими активами.

Зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців як несуттєве, і воно відображає короткі строки позицій, що зазнають ризику, у зв'язку з чим Компанія не відобразила в обліку резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року.

Депозити та боргові цінні папери

Компанія утримувала депозити та боргові цінні папери, що представлені облигаціями внутрішньої державної позики («ОВДП»). Ці суми являють собою максимальний рівень кредитного ризику за цими активами.

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

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

ECL/ОКЗ за позиціями, що зазнають кредитного ризику на Рівні 1, розраховуються шляхом множення PD за 12 місяців на LGD та EAD. Для визначення ОКЗ для інструментів за весь термін дії (Стадія 2 та кредитно-знецінені інструменти) розраховується маржинальна ймовірність дефолту (PD) для кожного року життя інструменту та застосовується до відповідного EAD та LGD для цього року. Сума маржинальних ймовірностей дефолту дорівнює кумулятивній ймовірності дефолту за весь період життя фінансового інструменту.

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

Компанія оцінює показники LGD, виходячи з професійного судження щодо повернення коштів за позовами проти контрагентів. Керівництво Компанії встановило наступні LGD: для депозитів, розміщених у банках інших, ніж державних – 90%-100%; для державних банків – 80%. Для Міністерства фінансів України (держави Україна), як емітента для ОВДП, застосовується LGD для емітентів держав із публікацій міжнародних рейтингових агентств. Оцінки величини збитку у випадку дефолту розраховуються на основі дисконтування грошових потоків з використанням ефективної ставки відсотка як коефіцієнта дисконтування.

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

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року депозити в банках мають такі кредитні рейтинги Fitch або їх еквіваленти:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Депозити в банках		
Від ССС+ до С- (спекулятивний рівень)	340,760	392,667
Без рейтингу (локальні банки)	1,376,578	896,482
Всього	1,717,338	1,289,149

Станом на 31 грудня 2025 року депозити на суму 1,376,578 тисяч гривень (31 грудня 2024 року: 896,482 тисячі гривень) розміщені у банках, які не мають кредитного рейтингу Fitch або його еквіваленту. Натомість ці банки мають кредитний рейтинг uaAAA-uaA, присвоєний локальними кредитними рейтинговими агентствами за національною шкалою кредитних рейтингів, затвердженою розпорядженням Кабінету Міністрів України від 26 квітня 2007 р. № 665 (з 1 січня 2026 року - Законом України «Про рейтингування»). Переважна частина цих депозитів, відкриті в українських банках, які є частиною міжнародних фінансових груп, мають значні обсяги власного капіталу та відсутня інформація у засобах масової інформації щодо проблем зазначених банків із платоспроможністю чи ліквідністю.

Станом на 31 грудня 2025 року сума кредитно-знецінених фінансових інструментів, представлених депозитом у банку АТ «Мегабанк», становила 36,848 тисяч гривень (31 грудня 2024 року: 36,848 тисяч гривень). 3 червня 2022 року Правління Національного банку України ухвалило рішення про віднесення АТ «Мегабанк» до категорії неплатоспроможних у зв'язку з неприпиненням банком своєї діяльності у відповідність із вимогами законодавства, що виникла внаслідок вторгнення російських військ на територію України. Національним банком України розпочато процедуру виведення АТ «Мегабанк» з ринку шляхом запровадження в ньому тимчасової адміністрації строком на один місяць з 3 червня 2022 року по 2 липня 2022 року (включно). Національний банк України своїм рішенням від 21 липня 2022 року відкликав банківську ліцензію та почав процес ліквідації АТ «Мегабанк». Станом на 31 грудня 2025 року банком не були повернуті депозити та нараховані відсотки на суму 36,848 тисяч гривень. Протягом 2023-2025 років АТ «Мегабанк» знаходиться в процесі ліквідації, у зв'язку з чим Компанія не може надсилати офіційні заяви та порушувати судові позови проти АТ «Мегабанк». Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Компанія визнала резерв під зменшення корисності на повну суму депозитів та невиплачених відсотків, розміщених у даному банку.

Керівництво Компанії вважає, що відповідна ситуація не має суттєвого впливу на стан ліквідності та продовження безперервності діяльності Компанії.

Станом на 31 грудня 2025 року сума депозитів, розміщених у трьох банках, складала 661,989 тисяч гривень, або 39% від загальної суми депозитів (31 грудня 2024 року: 703,263 тисячі гривень, або 55% від загальної суми депозитів).

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2024 року дебіторська заборгованість Компанії включала заборгованість у сумі 45,210 тисяч гривень від материнської компанії (Акціонерного товариства «Повшехні Заклад Убезпечень») щодо продажу останній акцій ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» у 2022 році у кількості 150 700 штук, в результаті чого доля Компанії в статутному капіталі ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» зменшилась з 16,766% до 9,00%. Станом на 31 грудня 2025 року материнська компанія погасила цю заборгованість.

5. Валютний ризик

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

Рівень валютного ризику Компанії станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року відповідно представлений таким чином:

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень)	Гривня	Долар США	Євро	Інші валюти	Всього
Фінансові активи на 31 грудня 2025 року					
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (ОВДП)	933,667	62,413	-	-	996,080
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	141,655	-	-	-	141,655
Дебіторська заборгованість	74	-	-	-	74
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (депозити в банках)	1,717,338	-	-	-	1,717,338
Грошові кошти та їх еквіваленти	183,142	48,967	26	-	232,135
Всього фінансових активів	2,975,876	111,380	26	-	3,087,282
Фінансові та страхові зобов'язання на 31 грудня 2025 року					
Зобов'язання з оренди	2,422	-	-	-	2,422
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання	839	5,174	-	274	6,287
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	1,823,078	72,560	58	-	1,895,696
Всього фінансових та страхових зобов'язань	1,826,339	77,734	58	274	1,904,405
Чиста валютна позиція	1,149,537	33,646	(32)	(274)	1,182,877

(у тисячах гривень)	Гривня	Долар США	Євро	Інші валюти	Всього
Фінансові активи на 31 грудня 2024 року					
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (ОВДП)	724,580	78,359	-	-	802,939
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	100,433	-	-	-	100,433
Дебіторська заборгованість	46,063	-	-	-	46,063
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (депозити в банках)	1,289,149	-	-	-	1,289,149
Грошові кошти та їх еквіваленти	412,901	38,850	94	44	451,889
Всього фінансових активів	2,573,126	117,209	94	44	2,690,473
Фінансові та страхові зобов'язання на 31 грудня 2024 року					
Зобов'язання з оренди	2,277	-	-	-	2,277
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання	1,015	3,482	-	4,454	8,951
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	1,608,982	70,774	54	-	1,679,810
Всього фінансових та страхових зобов'язань	1,612,274	74,256	54	4,454	1,691,038
Чиста валютна позиція	960,852	42,953	40	(4,410)	999,435

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

(у тисячах гривень)	Долар США		Євро		Інші валюти	
<i>Аналіз чутливості</i>						
31 грудня 2025 р.	UAH/USD	UAH/USD	UAH/EUR	UAH/EUR	UAH/PLN	UAH/PLN
	10%	(10%)	10%	(10%)	10%	(10%)
	ослаблення	зміцнення	ослаблення	зміцнення	ослаблення	зміцнення
Вплив на прибуток до оподаткування	3,365	(3,365)	(3)	3	(27)	27

(у тисячах гривень)	Долар США		Євро		Інші валюти	
<i>Аналіз чутливості</i>						
31 грудня 2024 р.	UAH/USD	UAH/USD	UAH/EUR	UAH/EUR	UAH/PLN	UAH/PLN
	10%	(10%)	10%	(10%)	10%	(10%)
	ослаблення	зміцнення	ослаблення	зміцнення	ослаблення	зміцнення
Вплив на прибуток до оподаткування	4,295	(4,295)	4	(4)	(441)	441

6. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанії буде складно залучити кошти для виконання своїх зобов'язань. Ризик ліквідності існує тоді, коли існує розбіжність у строках виплат за активами і зобов'язаннями. Для управлінського персоналу Компанії надзвичайно важливо, щоб строки виплат за активами відповідали строкам виплат за зобов'язаннями, процентні ставки по активах відповідали процентним ставкам по зобов'язаннях, а якщо існує будь-яка невідповідність, щоб вона була під контролем.

Компанія здійснює управління ліквідністю з метою забезпечення постійної наявності коштів, необхідних для виконання усіх зобов'язань у визначені терміни. Політика ліквідності розглядається і затверджується управлінським персоналом.

Як правило, Компанія забезпечує наявність достатніх грошових коштів на вимогу для оплати очікуваних операційних витрат на період до 3 місяців, включаючи обслуговування фінансових зобов'язань. Станом на 31 грудня 2025 року Компанія продовжує утримувати збільшену частину залишків грошових коштів для оперативного реагування на ризики ліквідності, викликані військовою агресією Російської Федерації.

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

Нижче у таблиці представлено аналіз сум фінансових зобов'язань, без врахування зобов'язань за страховими контрактами, за строками виплат згідно з очікуваними недисконтованими грошовими потоками:

31 грудня 2025 р.	До 1-го року	Більше 1 року	Не визначена	Всього
Зобов'язання з оренди	2,652	-	-	2,652
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання	6,287	-	-	6,287
Всього фінансових зобов'язань	8,939	-	-	8,939
31 грудня 2024 р.	До 1-го року	Більше 1 року	Не визначена	Всього
Зобов'язання з оренди	2,493	-	-	2,493
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання	8,951	-	-	8,951
Всього фінансових зобов'язань	11,444	-	-	11,444

Оцінки майбутніх чистих недисконтованих грошових потоків за зобов'язаннями за страховими контрактами представлені в примітці 836500-06.

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Нижче у таблиці представлено аналіз балансової вартості фінансових активів та зобов'язань, зобов'язань за страховими контрактами, визнаних у звіті про фінансовий стан, за строками виплат:

31 грудня 2025 р.	До 1-го року	Більше 1-го року	Всього
<i>(у тисячах гривень)</i>			
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (ОВДП)	563,504	432,576	996,080
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	-	141,655	141,655
Дебіторська заборгованість	74	-	74
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (депозити в банках)	1,717,338	-	1,717,338
Грошові кошти та їхні еквіваленти	232,135	-	232,135
Всього фінансових активів	2,513,051	574,231	3,087,282
Зобов'язання з оренди	2,422	-	2,422
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання	6,287	-	6,287
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	(10,566)	1,906,262	1,895,696
Всього фінансових та страхових зобов'язань	(1,857)	1,906,262	1,904,405
Чиста позиція	2,514,908	(1,332,031)	1,182,877

31 грудня 2024 р.	До 1-го року	Більше 1-го року	Всього
<i>(у тисячах гривень)</i>			
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (ОВДП)	479,206	323,733	802,939
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	-	100,433	100,433
Дебіторська заборгованість	46,063	-	46,063
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю (депозити в банках)	1,289,149	-	1,289,149
Грошові кошти та їхні еквіваленти	451,889	-	451,889
Всього фінансових активів	2,266,307	424,166	2,690,473
Зобов'язання з оренди	2,277	-	2,277
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання	8,951	-	8,951
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	(31,371)	1,711,181	1,679,810
Всього фінансових та страхових зобов'язань	(20,143)	1,711,181	1,691,038
Чиста позиція	2,286,450	(1,287,015)	999,435

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року очікується, що всі нефінансові активи Компанії (окрім передплат та інших оборотних активів) будуть реалізовані протягом більше ніж 1 року після звітної дати, тоді як очікується, що всі нефінансові зобов'язання Компанії (за винятком відстроченого податкового зобов'язання, визнаного щодо фінансового активу, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, у сумі 20,585 тисяч гривень станом на 31 грудня 2025 року (31 грудня 2024 року: 13,166 тисяч гривень), та за винятком відстроченого податкового зобов'язання, визнаного щодо випущених страхових контрактів що належать до зобов'язань, у сумі 24,140 тисяч гривень станом на 31 грудня 2025 року (31 грудня 2024 року: 13,571 тисяч гривень) будуть погашені протягом 1 року після звітної дати.

7. Управління капіталом

Управління капіталом Компанії спрямоване на досягнення наступних цілей: (i) дотримання вимог до капіталу, встановлених страховим регулятором - Національним банком України; і (ii) забезпечення здатності Компанії функціонувати в якості безперервно діючого підприємства. Компанія вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, показаного у звіті про фінансовий стан. Станом на кінець кожного звітного періоду Компанія аналізує наявну суму власного капіталу та може її коригувати шляхом виплати дивідендів акціонерам.

На Компанію 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» №1909-IX від 18 листопада 2021 року зі змінами та доповненнями, мінімальний розмір статутного капіталу страховика, який займається страхуванням життя, становить 48 мільйонів гривень (для страховика, який отримав ліцензію на здійснення діяльності з прямого страхування за одним чи декількома з класів страхування життя).

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія виконувала вимоги Закону України «Про страхування» до капіталу платоспроможності, оскільки:

- 1) прийнятний регулятивний капітал Компанії для виконання вимог до капіталу платоспроможності перевищує 120% капіталу платоспроможності;
- 2) прийнятний регулятивний капітал Компанії для виконання вимог до мінімального капіталу перевищує 120% мінімального капіталу (1/3 капіталу платоспроможності чи 48 мільйонів гривень – для страховика, який отримав ліцензію на здійснення діяльності з прямого страхування за одним чи декількома з класів страхування життя).

Компанія дотримувалась усіх зовнішньо встановлених вимог до капіталу станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року (включаючи вимоги, встановлені Національним банком України у Постанові Правління НБУ №201 від 29 грудня 2023 року зі змінами і доповненнями про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика).

[800600] Примітки – Перелік облікових політик

Розкриття інформації про суттєві аспекти облікової політики

Принципи облікової політики, викладені далі, послідовно застосовувалися до усіх періодів, поданих у цій фінансовій звітності.

Відповідно до пункту 5 статті 12¹ Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які складають фінансову звітність за стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2025 року вже було опубліковано та ініційовано процес подання фінансової звітності за 2025 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Компанії планує підготувати та подати пакет звітності у форматі iXBRL після затвердження цієї фінансової звітності.

Опис облікової політики щодо переведення іноземної валюти

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

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

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

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

Обмінний курс гривні до іноземних валют встановлений Національним банком України наступним:

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Дол. США (USD)	42.3878	42.0390
Євро (EUR)	49.8565	43.9266

Опис облікової політики щодо страхових контрактів

Страхові контракти – Класифікація

Для того, щоб ідентифікувати страхові контракти, які підпадають під дію МСФЗ 17, Компанія перевіряє, чи суб'єкт господарювання за певним контрактом приймає значний страховий ризик від держателя страхового полісу та зобов'язується надати йому компенсацію за несприятливий вплив, який визначається як невизначений майбутній страховий випадок. Страхові контракти також наражають Компанію на фінансовий ризик.

Компанія також приймає страховий ризик від інших страховиків.

Страхові контракти можуть бути випущені або вони можуть бути придбані в результаті об'єднання бізнесу або в результаті передачі страхових контрактів, які не являють собою бізнес. Усі посилання в цих облікових політиках на «страхові контракти» включають контракти, випущені, ініційовані або придбані Компанією, якщо не зазначено інше.

Відокремлення компонентів від страхових контрактів

Страховий контракт може містити один чи кілька компонентів, на які б поширювалася сфера застосування іншого МСФЗ, якби вони являли собою окремі контракти. Проведений аналіз дозволяє Компанії встановити, що вона не пропонує продукти, які містять компоненти, що являють собою окремі контракти, на які б поширювалася сфера застосування іншого МСФЗ.

Після відокремлення будь-яких компонентів фінансових інструментів Компанія відокремлює будь-які обіцянки передати держателям страхового полісу відокремлювані товари або послуги інші ніж послуги страхового контракту та інвестиційних послуг, і обліковує їх як окремі договори з клієнтами (тобто не як страхові контракти). Товар або послуга є відокремлюваними, якщо держатель страхового полісу може скористатися ними самостійно або за допомогою інших ресурсів, які легкодоступні держателю страхового полісу. Товар або послуга не є відокремлюваними і обліковуються разом зі страховим

компонентом, якщо грошові потоки і ризики, пов'язані з товаром або послугою, є дуже взаємопов'язаними з грошовими потоками і ризиками, пов'язаними зі страховим компонентом, і Компанія надає значну послугу, об'єднуючи товар або послугу зі страховим компонентом.

Агрегація та визнання договорів страхування

Для цілей оцінки страхові контракти агрегуються у так звані групи страхових контрактів. Це агрегування відбувається для забезпечення того, щоб прибутки визнавалися з плином часу пропорційно до наданих страхових послуг, а збитки визнавалися негайно, коли суб'єкт господарювання визначає, що укладений контракт є обтяжливим. Взаємозалік прибутків і збитків між виявленими групами страхових контрактів не дозволяється. Страхові контракти розподіляються за групами при первісному визнанні згідно з МСФЗ 17, і Компанія не переглядає даний розподіл за групами у наступних періодах, якщо не існує підстав для припинення визнання, які викладено в МСФЗ 17, пов'язаних з модифікацією страхового контракту, яка вимагає визнати новий контракт.

Страхові контракти агрегуються у групи страхових контрактів, враховуючи такі три рівні:

- портфель – контракти, що наражаються на ризики з подібними характеристиками й управління якими здійснюється разом;
- прибутковість – контракти, що належать до однієї й тієї ж самої групи прибутковості, як визначено у МСФЗ 17:
 - групи контрактів, що є обтяжливими при первісному визнанні;
 - групи контрактів, які при первісному визнанні не мають значної можливості стати згодом обтяжливими;
 - групи решти контрактів, що відносяться до даного портфеля;
- когорта – контракти, різниця між датами випуску яких не перевищує один рік.

Компанія розподіляє страхові контракти за групами, враховуючи вищезазначені рівні, таким чином:

- на рівні портфеля:
 - на основі характеристик ризиків, на які наражається кожен окремий страховий контракт, а також з урахуванням існуючих процесів управління портфелем страхових контрактів;
- на рівні прибутковості:
 - всі контракти обліковуються як прибуткові, якщо немає фактів чи обставин, які вказують на те, що вони не є прибутковими. Прибутковість оцінюється на рівні портфеля згідно з МСФЗ 17, але при цьому оцінка за даний квартал чи рік може бути перенесена на рівень когорти;
- на рівні когорти:
 - було прийняте рішення проводити розподіл страхових контрактів за річними когортами, що дозволяє більш точно розподіляти страхові контракти за їх прибутковістю для цілей оцінки зобов'язань.

Страховий контракт, випущений Компанією, визнається починаючи з більш ранньої з таких дат:

- початку періоду покриття (тобто період, протягом якого Компанія надає послуги щодо будь-яких премій у межах договору);
- дати, коли настає строк сплати першого платежу від держателя страхового полісу або, якщо немає встановленого контрактом строку платежу, коли він надійшов від держателя страхового полісу; і
- дати, коли факти та обставини свідчать про те, що контракт є обтяжливим.

Страховий контракт, придбаний в результаті передання контрактів або об'єднання бізнесу, визнається на дату придбання.

Коли контракт визнається, він додається до існуючої групи контрактів або, якщо контракт не відповідає вимогам для включення в існуючу групу, він утворює нову групу, до якої додаються майбутні контракти. Групи контрактів встановлюються при первісному визнанні, і їх склад не переглядається після того, як всі контракти були додані до групи.

Аквізиційні грошові потоки

Аквізиційні грошові потоки розподіляються між групами страхових контрактів за допомогою систематичного та раціонального методу та з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, яка є доступною без надмірних витрат та зусиль.

Якщо аквізиційні грошові потоки безпосередньо пов'язані з групою контрактів (наприклад, безповоротні комісійні, що сплачуються при випуску контракту), то вони розподіляються між цією групою та групами, які включатимуть поновлення цих контрактів.

Якщо аквізиційні грошові потоки безпосередньо відносяться до портфеля, а не до групи контрактів, то вони розподіляються по групах портфеля за допомогою систематичного і раціонального методу.

Аквізиційні грошові потоки, що виникли до визнання відповідної групи контрактів, визнаються активом. Аквізиційні грошові потоки виникають тоді, коли вони сплачені або коли зобов'язання має бути визнаним за стандартом, відмінним від МСФЗ 17. Такий актив визнається за кожною групою контрактів, на які розподіляються аквізиційні грошові потоки.

Визнання активу повністю або частково припиняється, коли аквізиційні грошові потоки включаються в оцінку групи контрактів.

На кожну звітну дату Компанія переглядає суми, віднесені до груп контрактів, щоб відобразити будь-які зміни в припущеннях, які визначають вхідні дані до використовуваного методу віднесення. Суми, віднесені до групи страхових контрактів, не переглядаються після того, як всі контракти було додано до групи.

Умовами агентських договорів, які укладає Компанія, не передбачено здійснення передоплат за аквізиційні витрати до моменту первісного визнання страхового контракту, тому Компанія не визнає активи для аквізиційних грошових потоків.

Межі контракту

Компанія враховує в оцінці групи страхових контрактів усі майбутні грошові потоки в межах кожного контракту у складі групи. Межі контрактів відокремлюють майбутні грошові потоки, що стосуються діючих страхових контрактів, від майбутніх грошових потоків по контрактам, які ще не укладені.

Грошові потоки перебувають у межах страхового контракту, якщо вони впливають із суттєвих прав і обов'язків, що існують протягом звітного періоду, в якому Компанія може змусити держателя страхового полісу сплатити премії або в якому Компанія має дійсне зобов'язання надати держателю страхового полісу послуги страхового контракту. Дійсне зобов'язання надати послуги страхового контракту завершується тоді, коли:

- Компанія має практичну змогу переоцінити ризики конкретного держателя страхового полісу і, як наслідок, установити ціну або рівень виплат, що повністю відображає ці ризики; або
- виконуються обидва наведені нижче критерії:
 - Компанія має практичну змогу переоцінити ризики портфеля страхових контрактів, що містить відповідний контракт, і, як наслідок, установити ціну або розмір виплат, що повністю відображає ризик цього портфеля; і
 - розмір премій до дати переоцінки ризиків не враховує ризиків, що стосуються періодів після дати переоцінки.

Межі контракту переглядаються на кожну звітну дату, щоб включити вплив змін в обставинах на суттєві права та обов'язки Компанії, а отже, можуть змінюватися з часом.

Оцінка на дату первісного визнання

Згідно загальної моделі обліку страхових контрактів (GMM) зобов'язання на залишок покриття при первісному визнанні оцінюється як сума:

- грошових потоків виконання; та
- контрактної сервісної маржі, що відображає незароблений прибуток.

Грошові потоки виконання за групою страхових контрактів не відображають ризику невиконання зобов'язань Компанією.

Компанія коригує оцінку теперішньої вартості майбутніх грошових потоків, щоб відобразити компенсацію, якої потребує Компанія за те, що приймає на себе невизначеність щодо суми та строків грошових потоків, які виникають внаслідок нефінансового ризику. Коригування на ризик алокується на групи контрактів відповідно до їх ризикового профіля.

Контрактна сервісна маржа — це компонент активу чи зобов'язання для групи страхових контрактів, що не є обтяжливими, що відображає незароблений прибуток, який буде визнано Компанією при наданні послуг у майбутньому.

Контрактна сервісна маржа може бути визначена як очікувані грошові потоки в межах контракту, скориговані на нефінансовий ризик та вартість грошей у часі.

Згідно GMM Компанія оцінює контрактну сервісну маржу при первісному визнанні групи страхових контрактів у розмірі, який забезпечує відсутність доходу або витрат від:

- первісного визнання суми грошових потоків виконання;
- припинення визнання будь-якого активу чи зобов'язання, визнаного для аквізиційних грошових потоків із застосуванням пункту 28В МСФЗ 17 станом на дату первісного визнання; і
- будь-яких грошових потоків від контрактів, що належать до групи, станом на таку дату.

Як правило, контрактна сервісна маржа не може використовуватися для визнання збитків з плином часу. Збиток, визначений при первісному визнанні групи контрактів, визнається у прибутку або збитку у повній сумі.

Для груп контрактів, придбаних в результаті передачі контрактів або об'єднання бізнесу, компенсація, отримана за контракти, включається в грошові потоки виконання як показник премій, отриманих на дату придбання. При об'єднанні бізнесу отримана компенсація є справедливою вартістю контрактів на цю дату.

Страховий контракт є обтяжливим на дату первісного визнання, якщо грошові потоки виконання (скориговані на нефінансовий ризик та вартість грошей у часі), виділені під контракт, будь-які раніше визнані аквізиційні грошові потоки придбання й будь-які грошові потоки від контракту на дату первісного визнання в цілому являють собою чисте вибуття грошових коштів, що визнається у прибутку або збитку.

Подальша оцінка

Балансова вартість групи договорів страхування на кожну звітну дату є сумою зобов'язань на залишок покриття, і зобов'язання за страховими вимогами.

Згідно GMM на кінець звітного періоду зобов'язання на залишок покриття, окрім контрактної сервісної маржі, визначається як:

- зобов'язання на залишок покриття на початок звітного періоду, що дорівнює зобов'язанню на кінець попереднього звітного періоду;
- плюс/мінус здійснена на початку періоду оцінка сум очікуваних грошових потоків, що пов'язані з надходженням премій, виплатою страхових платежів та витрат, очікуваних протягом звітного періоду;
- плюс/мінус зміни в оцінках, що пов'язані зі зміною припущень щодо майбутніх послуг;
- плюс/мінус відсотки, нараховані на поточну вартість майбутніх грошових потоків та коригування на нефінансовий ризик протягом звітного періоду за ставками дисконту, що застосовувалися при первісному визнанні (locked-in rate);
- плюс/мінус залишкові відсотки, нараховані за поточними ставками дисконту.

Зобов'язання за страховими вимогами включає грошові потоки виконання страхових вимог та витрати, які ще не були оплачені, включаючи вимоги, що настали, але за якими не надходило вимог про здійснення страхових виплат.

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

Зміни грошових потоків виконання визнаються наступним чином.

Зміни, пов'язані з майбутніми послугами	Коригуються по відношенню до контрактної сервісної маржі (або визнаються як результат страхових послуг у прибутку або збитку, якщо група є обтяжливою)
Зміни, пов'язані з поточними або минулими послугами	Визнаються як результат страхових послуг у прибутку або збитку
Вплив вартості грошей у часі, фінансового ризику та його змін на оцінювані майбутні грошові потоки	Визнаються як фінансові доходи або витрати за страхуванням у прибутку або збитку або в іншому сукупному доході

Балансова вартість контрактної сервісної маржі на кожну звітну дату – це балансова вартість на початок року, скоригована на:

- контрактну сервісну маржу будь-яких нових контрактів, які додаються до групи протягом року;

- відсотки, нараховані на балансову вартість контрактної сервісної маржі протягом звітного періоду, що оцінюються за ставками дисконту на номінальні грошові потоки, які не змінюються залежно від доходів за будь-якими базовими статтями, визначеними при первісному визнанні;
- зміни в грошових потоках виконання, пов'язані з майбутніми послугами, за винятком випадків, коли:
 - будь-яке збільшення грошових потоків виконання перевищує балансову вартість контрактної сервісної маржі, і в цьому випадку перевищення визнається як збиток в прибутку або збитку та створює компонент збитку; або
 - будь-яке зменшення грошових потоків виконання відноситься до компоненту збитку, що сторнує збитки, раніше визнані у прибутку або збитку;
- вплив будь-яких курсових різниць на контрактну сервісну маржу; і
- суму, визнану як дохід від страхування за надання послуг страхового контракту протягом періоду.

Зміни в грошових потоках виконання, пов'язані з майбутніми послугами, включають:

- коригування на підставі досвіду, що виник на основі премій, отриманих протягом періоду, які стосуються майбутніх послуг і пов'язаних з ними грошових потоків, що вимірюються за ставками дисконту, визначеними при первісному визнанні;
- зміни в оцінках теперішньої вартості майбутніх грошових потоків у зобов'язанні на залишок покриття, оцінені за ставками дисконту, визначеними при первісному визнанні, за винятком тих, які виникають внаслідок впливу вартості грошей у часі, фінансового ризику та змін у них;
- різниці між (а) будь-яким інвестиційним компонентом, а саме платежем протягом періоду, що очікувався на початку періоду, плюс будь-які фінансові доходи або витрати за страхуванням, пов'язані з цим очікуваним платежем до того, як він стане таким, що підлягає сплаті; (б) фактичного інвестиційного компоненту, що стає належним до виплати протягом періоду;
- зміни в коригуванні на нефінансовий ризик, пов'язані з майбутніми послугами.

Зміни в дискреційних грошових потоках розглядаються як такі, що пов'язані з майбутніми послугами, і відповідно коригують контрактну сервісну маржу.

Припинення визнання та модифікація контрактів

Компанія припиняє визнання контракту, коли він втрачає чинність, тобто коли закінчується термін дії зазначених зобов'язань у договорі або вони погашені чи анульовані.

Компанія також припиняє визнання первісного контракту, якщо його умови змінені таким чином, що це суттєво змінило б облік контракту, якби нові умови існували завжди, і в цьому випадку визнається новий контракт, заснований на змінених умовах. Якщо зміна контракту не призводить до припинення визнання, то Компанія розглядає зміни в грошових потоках, викликані модифікацією, як зміни в оцінках грошових потоків виконання.

При припиненні визнання контракту з групи контрактів:

- грошові потоки виконання, віднесені на групу, коригуються з метою вилучення тих, які стосуються прав та обов'язків, визнання яких було припинено;
- контрактна сервісна маржа групи контрактів коригується на зміну грошових потоків виконання, за винятком випадків, коли такі зміни розподіляються на компонент збитків; і
- кількість одиниць покриття на очікуваний залишок послуг страхового контракту, коригується з урахуванням одиниць покриття, визнання яких у групі було припинено.

Якщо визнання контракту припиняється через те, що він передається третій стороні, то контрактна сервісна маржа також коригується на премію, яка підлягає сплаті третій стороні, за винятком випадків, коли група є обтяжливою.

Якщо визнання контракту припинено у разі модифікації умов, то контрактна сервісна маржа також коригується на премію, яка підлягала би сплаті якби Компанія уклала контракт з умовами нового контракту на дату зміни, за вирахуванням будь-якої додаткової премії, що стягується за модифікацію. Новий визнаний контракт оцінюється з припущенням, що на дату модифікації Компанія отримала б таку додаткову премію, стягнуту за модифікацію.

Подання у звітності

Портфелі страхових контрактів, що є активами, і ті, що є зобов'язаннями, представлені окремо у звіті про фінансовий стан. Будь-які активи або зобов'язання, визнані за грошовими потоками, що виникли до визнання відповідної групи контрактів (включаючи будь-які активи для аквізиційних грошових потоків), включаються до балансової вартості відповідних портфелів контрактів.

Компанія здійснює дезагрегування сум, визнаних у звіті про прибуток або збиток та інший сукупний дохід, на

- (а) результат страхових послуг, що включає дохід від страхування та витрати на страхові послуги;
- (б) фінансові доходи або витрати за страхуванням.

Дохід від страхування

Компанія визнає дохід від страхування у міру задоволення своїх зобов'язань щодо виконання, тобто в міру надання послуг за групами страхових контрактів. Дохід від страхування, пов'язаний з наданням послуг протягом періоду, являє собою загальну суму змін у зобов'язаннях на залишок покриття, які стосуються послуг, за які Компанія очікує отримати компенсацію, і включає наступні статті:

- Сума контрактної сервісної маржі, визнана в прибутку або збитку за період, визначена на основі визначення наданих одиниць покриття в групі контрактів (див. розділ «Визнання контрактної сервісної маржі у прибутку або збитку» нижче).
- Зміни в коригуванні на нефінансовий ризик, пов'язані з поточними послугами.
- Страхові виплати та інші витрати на страхові послуги, понесені протягом періоду, як правило, оцінюються за сумами, очікуваними на початку року. Сюди входять суми, що виникають у зв'язку з припиненням визнання будь-яких активів для грошових потоків, відмінних від аквізиційних грошових потоків на дату первісного визнання групи контрактів, які визнаються як доходи від страхування та витрати на страхові послуги на цю дату.
- Інші суми, включаючи коригування на підставі досвіду на надходження премій за поточні або минулі послуги для сегмента.

Крім того, Компанія систематично розподіляє частку премій, пов'язаних з відшкодуванням аквізиційних грошових потоків, за кожен звітний період на основі часу, що минає. Компанія визнає розподілену суму, скориговану на нарахування відсотків за ставками дисконту, визначеними при первісному визнанні відповідної групи контрактів, страховим доходом і, на таку саму суму, як витрати на страхові послуги.

Визнання контрактної сервісної маржі у прибутку або збитку

Контрактна сервісна маржа, що визнається у прибутку або збитку протягом періоду, визначається Компанією у відповідності до вимог МСФЗ 17 на основі одиниць покриття в групі контрактів, шляхом віднесення контрактної сервісної маржі на кінець періоду (до визнання будь-яких сум у прибутку або збитку для врахування послуг страхового контракту, наданих за період) порівню на кожен одиницю покриття групи контрактів, надану протягом періоду та, що як очікується, буде надана в наступних періодах, і визнаючи у прибутку чи збитку суму контрактної сервісної маржі, розподіленої на одиниці покриття групи контрактів, наданих протягом звітного періоду.

Для кожної групи страхових контрактів Компанія визначає одиниці покриття на основі характеристики страхових продуктів, враховуючи для кожного контракту кількість наданих вигод та очікуваний період покриття. Одиниці покриття переглядаються та оновлюються на кожен звітну дату.

Для визначення одиниць покриття за групою страхових контрактів у таких періодах застосовується сума страхових сум за страховими покриттями, які діють у періоді, або діятимуть у найближчому наступному періоді, в якому надаватимуться страхові послуги.

Очікуваний період покриття відображає очікування прострочення та анулювання контрактів, а також ймовірність настання страхових випадків у тій мірі, в якій вони вплинуть на очікуваний період покриття. Період надання інвестиційних послуг закінчується не пізніше дати, коли були виплачені всі суми, належні поточним держателям страхового полісу, пов'язані з цими послугами.

Компонент збитку

Компонент збитку є складовою зобов'язання на залишок покриття і відображає збитки за групою обтяжливих контрактів. Первісний збиток відокремлюється у фінансовому результаті і коригується в наступних періодах на подальші збитки, сторнування збитків та вивільнення з плином часу таким чином, щоб компонент збитку для групи контрактів дорівнював нулю до завершення періоду покриття групи контрактів.

Компонент збитку встановлюється незалежно від моделі оцінки, що застосовується.

Страховий контракт є обтяжливим на дату первісного визнання, якщо грошові потоки виконання (скориговані на нефінансовий ризик та вартість грошей у часі), виділені під контракт, будь-які раніше визнані аквізиційні грошові потоки придбання й будь-які грошові потоки від контракту на дату первісного визнання в цілому являють собою чисте вибуття грошових коштів, що визнається у прибутку або збитку.

Якщо в будь-який час протягом періоду покриття факти та обставини вкажуть на збитковість групи страхових контрактів, то Компанія розраховує різницю між:

- (а) балансовою вартістю зобов'язання на залишок покриття;
- (б) грошовими потоками виконання, що стосуються залишку покриття за групою.

У тому обсязі, в якому грошові потоки виконання, описані в п. (б) вище, перевищують балансову вартість, описану в п. (а) вище, Компанія визнає збиток у прибутку або збитку та збільшує зобов'язання на залишок покриття.

Компонент збитку визначає суми грошових потоків виконання, які згодом представляються у прибутку або збитку як сторнування збитків за обтяжливими контрактами і виключаються зі страхового контракту при їх виникненні. Коли понесені грошові потоки виконання, вони розподіляються між компонентом збитку та зобов'язанням на залишок покриття за мінусом компонента збитку на систематичній основі.

Систематичний розподіл визначається як частка компоненту збитку відносно загальної оцінки теперішньої вартості майбутніх відтоків грошових коштів плюс коригування на нефінансовий ризик на початку кожного періоду (або при первісному визнанні, якщо група контрактів вперше визнається в періоді).

Зміни в грошових потоках виконання, пов'язані з майбутніми послугами, розподіляються виключно на компонент збитку. Якщо компонент збитку зводиться до нуля, то будь-яке перевищення суми, виділеної на компоненту збитку, створює нову контрактну сервісну маржу для групи контрактів.

Витрати на страхові послуги

Витрати на страхові послуги, що впливають зі страхових контрактів, визнаються в прибутку або збитку, як правило, в міру їх понесення. Вони виключають погашення інвестиційних складових і складаються з наступних статей:

- Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги.
- Амортизація аквізиційних грошових потоків: дорівнює сумі доходу від страхування, визнаного в році, пов'язаному з відшкодуванням аквізиційних грошових потоків.
- Збитки за обтяжливими контрактами та сторнування таких збитків.
- Коригування зобов'язань за страховими вимогами, які не виникають внаслідок впливу вартості грошей у часі, фінансового ризику та змін у ньому.
- Збитки від зменшення корисності активів аквізиційних грошових потоків та сторнування таких збитків від знецінення.

Фінансові доходи або витрати за страхуванням

Фінансові доходи або витрати за страхуванням включають зміни балансової вартості груп страхових контрактів, що виникають внаслідок впливу вартості грошей у часі, фінансового ризику і змін в них, якщо такі зміни для груп контрактів прямої участі не віднесені до компоненту збитку і не включені до складу витрат на страхові послуги.

Компанія здійснює дезагрегування фінансових доходів або витрат за страхуванням за період із включенням до прибутку або збитку суми, визначеної шляхом систематичного розподілу очікуваних сукупних фінансових доходів або витрат за страхуванням на період чинності групи контрактів із застосуванням пунктів МСФЗ 17.Б130-17.Б133.

Для груп страхових контрактів, щодо яких зміни в припущеннях, пов'язані з фінансовим ризиком, не мають суттєвого впливу на суми виплат держателеві страхового полісу, систематичний розподіл фінансових доходів та витрат, пов'язаних із зобов'язанням на залишок покриття, визначається з використанням ефективних ставок дисконту (Effective yield approach), зазначених у пункті МСФЗ Б72(г)(і). До груп таких контрактів Компанія відносить договори страхування життя на випадок смерті на строк, а також всі договори із зобов'язаннями, визначеними у валютах, відмінних від гривні.

Для груп страхових контрактів, щодо яких зміни в припущеннях, пов'язані з фінансовим ризиком, мають суттєвий вплив на суми виплат держателям страхових полісів, систематичний розподіл фінансового доходу або фінансових витрат, пов'язаних із зобов'язанням на залишок покриття, здійснюється із використанням ставки, що забезпечує рівномірний розподіл залишку переглянутого очікуваного фінансового доходу або фінансових витрат протягом залишку строку чинності групи контрактів (підхід ефективної ставки). До груп таких контрактів Компанія відносить страхові контракти із ризиком дожиття із зобов'язаннями, визначеними у гривні.

Вплив змін фінансових припущень представлений в іншому сукупному доході.

Суми, представлені в іншому сукупному доході, акумулюються в резерві фінансових доходів (витрат) за страхуванням від випущених страхових контрактів. Якщо Компанія припиняє визнання контракту без ознак прямої участі в результаті передачі третій стороні або модифікації контракту, то будь-які суми накопиченого іншого сукупного доходу за контрактом, що залишилися, перекласифікуються в прибуток або збиток як коригування перекласифікації.

Опис облікової політики щодо визнання фінансових інструментів

Компанія обліковує фінансові активи за амортизованою вартістю, за винятком фінансового активу щодо інвестиції у ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна», який оцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі іншого сукупного доходу.

Фінансові зобов'язання Компанія класифікує свої фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Опис облікової політики щодо визначення компонентів грошових коштів та їх еквівалентів

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки коштів на поточних рахунках, у касі, грошові кошти у дорозі, ризик зміни справедливої вартості яких є незначним і які використовуються Компанією при управлінні короткостроковими зобов'язаннями.

Опис облікової політики щодо зменшення корисності фінансових активів

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

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

Компанія припускає, що значне зростання кредитного ризику за фінансовим активом відбулося, якщо:

- кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 30 днів;
- кредитний рейтинг позичальників за шкалою міжнародних рейтингових агентств погіршився на 3 пункти.

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

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

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

Опис облікової політики щодо основних засобів

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

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

Опис облікової політики щодо витрат на амортизацію нематеріальних активів

Нематеріальні активи включають придбані ліцензії та програмне забезпечення.

Нематеріальні активи, придбані окремо, первісно визнаються за собівартістю. Після первісного визнання нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Нематеріальні активи мають обмежений строк корисної служби. Нематеріальні активи з обмеженим строком корисної служби амортизуються прямолінійним методом протягом строку корисної служби, і аналізуються на предмет зменшення корисності у разі наявності ознак можливого зменшення корисності нематеріального активу. Строки та порядок амортизації нематеріальних активів з обмеженим строком корисної служби аналізуються як мінімум щорічно в кінці кожного звітного року.

Знос та амортизація

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

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

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

Методи нарахування зносу, строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються за необхідності.

Опис облікової політики щодо інвестиційної нерухомості

Інвестиційна нерухомість являє собою офісні приміщення, розташовані за адресою вулиця Січових Стрільців, буд. 42, м. Київ, які утримуються з метою отримання довгострокових доходів від оренди або приросту вартості та не використовуються Компанією. Інвестиційна нерухомість первісно оцінюється за собівартістю, включаючи витрати на здійснення операції. Після первісного визнання інвестиційна нерухомість обліковується відповідно до норм МСБО 40 за моделлю обліку за справедливою вартістю. Переоцінка здійснюється з достатньою регулярністю таким чином, щоб балансова вартість інвестиційної нерухомості не відрізнялась істотно від вартості, яка була б визначена з використанням справедливої вартості на звітну дату. Прибутки або збитки, які виникають у результаті зміни справедливої вартості інвестиційної нерухомості, включаються до складу прибутку або збитку (стаття «Інші доходи») того періоду, у якому вони виникають.

Опис облікової політики щодо статутного капіталу

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

Опис облікової політики щодо забезпечень, умовних зобов'язань та умовних активів

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

Рядок «Забезпечення винагород працівникам» в звіті про фінансовий стан включає залишки, пов'язані з короткостроковими виплатами працівникам – резерв на невикористану відпустку в сумі 3,056 тисяч гривень (31 грудня 2024 року: 3,010 тисяч гривень) та нарахування на премії працівникам у сумі 8,092 тисячі гривень (31 грудня 2024 року: 6,015 тисяч гривень).

а) Судові процеси

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

б) Непередбачені податкові зобов'язання

Компанія здійснює більшу частину операцій в Україні і тому має відповідати вимогам українського податкового законодавства. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різну інтерпретацію, а в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевими, обласними і державними податковими органами та між Національним банком України і Міністерством фінансів. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно із законодавством уповноважені застосовувати суворі штрафні

санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік є відкритим для перевірки податковими органами протягом наступних трьох календарних років, але за деяких обставин такий період може бути подовжений. Зокрема, станом на сьогодні цей період може бути подовжений на період, протягом якого в Україні призупинено перебіг строків позовної давності відповідно до COVID-19 змін до законодавства та дії військового стану в Україні. Ці факти створюють значно серйозніші податкові ризики в Україні, ніж ті, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування.

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

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Компанія не мала зобов'язань з капітальних витрат. Працівники отримують пенсійні виплати згідно з пенсійним законодавством України, згідно з яким роботодавець здійснює поточні внески, які розраховуються як процент від поточної валової суми заробітної плати; причому такі виплати робляться у тому періоді, в якому зароблена відповідна зарплата. Працівники мають право отримувати пенсію внаслідок таких накопичених платежів з державного пенсійного фонду. Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Компанія не мала жодних інших зобов'язань із виплати пенсій, з охорони здоров'я, страхових або інших компенсаційних виплат перед своїми теперішніми або колишніми працівниками.

в) Трансфертне ціноутворення

У 2025 році суттєвих змін в українських правилах трансфертного ціноутворення не було. Вартісні критерії для визнання операцій контрольованими залишаються незмінними з 2017 року. Так, операції вважаються контрольованими для цілей трансфертного ціноутворення, якщо обсяг усіх операцій з одним і тим же контрагентом перевищує 10 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків, за умови, що загальна сума річного доходу платника податків перевищує 150 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків. Кінцевий термін подання звіту про контрольовані операції – 1 жовтня року, що настає за звітним.

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

Опис інших аспектів облікової політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності Нові стандарти або тлумачення, які ще не були застосовані

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

- Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 (опубліковані 30 травня 2024 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати).
- Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (опубліковані у липні 2024 року і вступають у силу 1 січня 2026 року).
- Зміни МСФЗ 9 і МСФЗ 7 «Контракти на постачання електроенергії з відновлюваних джерел» (опубліковані 18 грудня 2024 року та вступають у силу з 1 січня 2026 року).
- МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опублікований 9 травня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати).
- Зміни МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опубліковані 21 серпня 2025 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року).
- Зміни до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів - перерахунок у валюту подання звітності в умовах гіперінфляції» (опубліковані 13 листопада 2025 року та набувають чинності з 1 січня 2027 року).
- МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» (опубліковані 30 січня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати).

- Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).
- МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» (опублікований 9 квітня 2024 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати).

У квітні 2024 року РМСБО випустила МСФЗ 18, новий стандарт із подання та розкриття інформації у фінансовій звітності, з фокусом на актуалізацію звіту про прибуток чи збиток. Ключові нові концепції, запроваджені МСФЗ 18, стосуються:

- структури звіту про прибуток чи збиток;
- обов'язкового розкриття інформації у фінансовій звітності про окремі показники динаміки прибутку чи збитку, які відображаються у звітності, іншій ніж окрема фінансова звітність організації (тобто визначені управлінським персоналом показники ефективності); та
- дорацьованих принципів агрегування та дезагрегування, що застосовуються до основних форм фінансової звітності та приміток загалом.

МСФЗ 18 замінить МСБО 1; багато інших існуючих принципів МСБО 1 залишаться з незначними змінами. МСФЗ 18 не вплине на визнання чи оцінку статей фінансової звітності, але він може змінити те, що організація подає у звітності як 'прибуток чи збиток від основної діяльності'. МСФЗ 18 застосовуватиметься до звітних періодів, які починаються 1 січня 2027 року або після цієї дати, і також застосовується до порівняльної інформації. Керівництво наразі оцінює вплив запровадження цих інтерпретацій і змін стандартів. На думку керівництва, ці зміни не матимуть суттєвого впливу на Компанію, окрім очікуваного впливу від запровадження МСФЗ 18.

Запровадження нових чи змінених стандартів та інтерпретацій

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

- Зміни МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів – облік в умовах неможливості конвертації валют» (опубліковані 15 серпня 2023 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2025 року або після цієї дати).

**[810000] Примітки – Корпоративна інформація та Звіт про відповідність
вимогам МСФЗ**

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

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

Ідентифікаційний код юридичної особи

32456224

Походження суб'єкта господарювання

Товариство було створене 8 квітня 2003 року як Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «СКАЙД-ВЕСТ-Життя» відповідно до вимог українського законодавства. У 2005 році Компанія змінила назву на Відкрите акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна Страхування Життя». У 2009 році Компанія змінила свій юридичний статус на приватне акціонерне товариство.

Компанія є підприємством, що становить суспільний інтерес, згідно з Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Правова форма суб'єкта господарювання

Приватне акціонерне товариство

Країна реєстрації

Україна

Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання

вулиця Січових Стрільців, буд. 42, м. Київ, 04053

Основне місце ведення господарської діяльності

Україна, м. Київ

Філіали суб'єкта господарювання, що звітує, адреси та телефони

Відсутні

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

Основна діяльність Компанії полягає у наданні послуг зі страхування життя в Україні. Компанія проводила свою діяльність на основі ліцензії за класами страхування, визначеними законодавством України.

Назва материнського підприємства

«Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща)

Назва фактичного материнського підприємства групи

«Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща)

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року кінцевою материнською компанією Компанії є компанія «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща), акції якої мають котирування на Варшавській фондовій біржі.

Основним акціонером «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща) є Республіка Польща в особі Державного казначейства, частка якого у володінні ставить 34.18% станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року і відсутні інші акціонери чи групи акціонерів, частка яких у володінні перевищує 10%. Державне казначейство Республіки Польща здійснює контроль «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща) у розумінні МСФЗ 10.

Твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Ця фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ) та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Розкриття інформації про операційне середовище

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

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

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

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

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

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

Протягом 2025 року та на початку 2026 року було здійснено додаткове пом'якшення заходів валютного контролю. Починаючи з травня 2025 року, юридичним особам дозволяється проводити окремі валютні операції, зокрема для врегулювання імпорتنих зобов'язань, що виникли до лютого 2021 року, повернення нерезидентам авансових платежів, здійснених до лютого 2022 року, а також для погашення певних зовнішніх кредитів за договорами, укладеними до червня 2023 року, в межах інвестиційного ліміту, прив'язаного до нових іноземних внесків у капітал з 12 травня 2025 року та в подальших періодах. З січня 2026 року встановлено новий стимулюючий кредитний ліміт (з обмеженням), який дозволяє компаніям реструктурувати іноземні кредити та використовувати нові залучені кошти для ширшого кола операцій, зокрема, для погашення заборгованості, що утворилася до 2023 року, та виплати відповідних процентів, врегулювання історичних імпорتنих зобов'язань (до лютого 2021 року), повернення здійснених до 23 лютого 2022 року передоплат за товари нерезидентам, забезпечення іноземних підрозділів і репатріації дивідендів.

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

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

Рейтингове агентство Fitch також підтвердило довгостроковий РДЕ України у національній валюті на рівні «ССС+», що відображає продовження обслуговування боргу в національній валюті, більшість якого перебуває у власності Національного банку України та державних банків. Така структура власності

обмежує потенційні переваги реструктуризації боргу в національній валюті, водночас створюючи фінансові ризики та ризики для фінансового сектору.

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

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

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

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

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

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

Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно

Керівництво Компанії підготувало цю фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво врахувало фінансовий стан Компанії, доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив військового вторгнення Російської Федерації в Україну на діяльність Компанії.

Компанія здатна продовжувати операційну діяльність за рахунок повноцінної підтримки ІТ-інфраструктури, в Компанії працює гібридна система відвідування офісу за необхідності, що дозволяє організувати роботу співробітників Компанії у віддаленому режимі. Налаштовані безперебійні процеси в Компанії (комунікація, взаємозаміна співробітників, офіси забезпечені генераторами, портативними зарядними станціями і т.д.). Компанія працює в інтересах бізнесу, враховуючи всі ризики, основними пріоритетами є безпека співробітників та збереження активів компанії, а також забезпечення рентабельності та контроль над витратами.

Компанія з метою забезпечення потреб ліквідності, збереження активів та мінімізації ризиків дотримується консервативної інвестиційної політики, що спрямована на розміщення коштів у надійних фінансових інструментах з фіксованим доходом, дотримання принципів диверсифікації, і розміщення коштів у банках з належними кредитними рейтингами та пріоритетно з іноземним капіталом.

Станом на 31 грудня 2025 року більше 80% активів Компанії складаються з високоліквідних фінансових інструментів з терміном погашення до 1 року, що представлені ОВДП, коштами на поточних рахунках в банках та строковими вкладками (депозитами). Використання фінансових інструментів з різними термінами погашення, в національній та іноземній валютах забезпечують покриття резервів та планові платежі що сприяють провадженню діяльності на безперервній основі.

Виникнення збитків внаслідок військових дій (участь у військових діях, у тому числі проходження військової служби, та інші дії, які можуть бути кваліфіковані як військові) є однією з умов відмови у страховому відшкодуванні для багатьох типів страхування. При цьому пасивний ризик (у випадку, якщо цивільна особа стає потерпілою при військових діях) покривається, і Компанія здійснює страхові виплати по таким випадкам. Збільшення страхових виплат, пов'язаних з військовими ризиками, є незначним і контролюваним, керівництво Компанії не очікує значного збільшення страхових виплат і відрахувань до страхових зобов'язань в результаті військових ризиків.

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Керівництво визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість, що впливає на операційне середовище Компанії, її діяльність та фінансовий стан, представляє фактор суттєвої невизначеності, який може викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати безперервну діяльність і, отже, Компанія може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Незважаючи на ці події чи умови, діяльність Компанії продовжується, а керівництво вживає заходів, як зазначено вище, щоб мінімізувати вплив цих подій на Компанію, і тому дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки цієї фінансової звітності є доречним. Відповідно, ця фінансова звітність була складена на основі припущення про безперервність діяльності та не містить жодних коригувань, які були б необхідні, якби Компанія не могла продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу.

Розкриття інформації про статутний капітал

Відповідно до Статуту Компанії, станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року акціонерний капітал був розподілений таким чином:

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

Позачерговими загальними зборами акціонерів Компанії, які були проведені 28 серпня 2025 року (протокол №72 від 28 серпня 2025 року), було прийнято рішення про виплату дивідендів. Загальна сума виплати дивідендів у 2025 році за рахунок прибутку, отриманого у 2023 та 2024 роках, становила 88,999 тисяч гривень. Розмір виплати дивідендів акціонерам Компанії визначався пропорційно відсотку володіння акціонерами в статутному капіталі Компанії. У вересні 2025 року дивіденди були перераховані безпосередньо акціонерам Компанії.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року усі акції Компанії, які знаходяться в обігу, були ухвалені, випущені та повністю сплачені. Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року зареєстрований і повністю оплачений статутний капітал Компанії складався з 187,011 простих акцій номінальною вартістю 259 гривень за акцію, що становить 48,436 тисяч гривень, який сформований в повному обсязі та відповідає установчим документам Компанії. Всі акції мають рівні права голосу і рівні права на розподіл нерозподіленого прибутку.

[818000] Примітки – Пов'язана сторона

Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язані сторони або операції з пов'язаними сторонами визначені згідно МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін».

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

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2025 року і 2024 року, пов'язаними сторонами Компанії були акціонери Компанії, суб'єкти господарювання під спільним контролем, Правління Компанії, члени Наглядової ради. На 31 грудня 2025 року та 2024 року та за роки, що закінчилися на зазначені дати, Компанія мала такі залишки за розрахунками та операції з пов'язаними сторонами:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2025 р.	31 грудня 2025 р.
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід – суб'єкт господарювання під спільним контролем	41,222	141,655
Сплата дебіторської заборгованості за розрахунками за продані Компанією фінансові інструменти (акції) від материнської компанії	(45,210)	-
Дохід від страхування від суб'єкта господарювання під спільним контролем – випсані страхові премії	866	-
Зобов'язання за страховими контрактами - дебіторська заборгованість від суб'єкта господарювання під спільним контролем щодо отримання страхових премій	-	50
Медичне страхування співробітників у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(245)	(22)
Страхування майна у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(10)	-
Винагорода провідного управлінського персоналу	(27,610)	(6,258)
Отримані премії за страховими контрактами від провідного управлінського персоналу	574	-
Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами – послуги на врегулювання надані суб'єктом господарювання під спільним контролем	(1,469)	(121)

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

<i>(у тисячах гривень)</i>	2024 р.	31 грудня 2024 р.
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід – суб'єкт господарювання під спільним контролем	21,468	100,433
Дебіторська заборгованість за розрахунками за продані Компанією фінансові інструменти (облігації, акції, векселі тощо) від материнської компанії	-	45,210
Дохід від страхування від суб'єкта господарювання під спільним контролем – виписані страхові премії	1,363	-
Зобов'язання за страховими контрактами - дебіторська заборгованість від суб'єкта господарювання під спільним контролем щодо отримання страхових премій	-	74
Медичне страхування співробітників у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(221)	(37)
Страхування майна у суб'єкта господарювання під спільним контролем	(28)	-
Винагорода провідного управлінського персоналу	(16,278)	(6,089)
Отримані премії за страховими контрактами від провідного управлінського персоналу	603	-
Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами – послуги на врегулювання надані суб'єктом господарювання під спільним контролем	(1,450)	(120)

В звітних періодах Компанія не проводила операцій з материнською компанією, окрім отримання від материнської компанії погашення дебіторської заборгованості щодо продажу материнській компанії акцій ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» у 2022 році. Більш детальну інформацію розкрито у примітці [800500-6].

Зміна справедливої вартості інвестиції в ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» за роки, що закінчилися відповідно 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року, розкрито у примітці [823000-1].

Збільшення справедливої вартості інвестиції в ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» на суму 41,222 тисячі гривень і на 21,468 тисяч гривень (до вирахування податкового впливу) за роки, що закінчилися відповідно 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року, було визнано у складі іншого сукупного доходу.

На 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року фактичною контролюючою стороною Компанії є компанія «Повшехни Заклад Убезпечень СА», Польща, акції якої мають котирування на Варшавській фондовій біржі.

Основним акціонером «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща) є Республіка Польща в особі Державного казначейства, частка якого у володінні ставить 34.18% на 31 грудня 2025 року і відсутні інші акціонери чи групи акціонерів, частка яких у володінні перевищує 10%. Державне казначейство Республіки Польща здійснює контроль «Повшехни Заклад Убезпечень СА» (Польща) у розумінні МСФЗ 10.

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія є учасником небанківської фінансової групи «Група ПЗУ Україна», до складу якої входять ПрАТ СК «ПЗУ Україна», ПрАТ СК «ПЗУ Україна страхування життя» та ТОВ «СОС Сервіс Україна».

[822390-01] Примітки – Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю

Розкриття інформації про фінансові інвестиції

Фінансові інвестиції представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Облігації внутрішньої державної позики		
Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)	1,069,675	867,261
Резерв під очікувані кредитні збитки	(73,595)	(64,322)
Усього облігацій внутрішньої державної позики за амортизованою вартістю	996,080	802,939
Депозити в банках		
Депозити в банках	1,771,853	1,346,853
Нараховані проценти по депозитах	25,263	12,917
Резерв під очікувані кредитні збитки	(79,778)	(70,621)
Усього депозитів в банках за амортизованою вартістю	1,717,338	1,289,149
Усього інвестицій, які обліковуються за амортизованою вартістю	2,713,418	2,092,088

[822390-08] Примітки – Процентні доходи, обчислені із застосуванням методу ефективного відсотка

<i>(у тисячах гривень)</i>	2025 р.	2024 р.
Процентні доходи за фінансовими активами, на основі методу ефективною процентної ставки		
Дохід від відсотків за депозитами в банках	177,714	124,728
Дохід від відсотків за грошовими коштами та їх еквівалентами	43,079	50,734
Дохід від відсотків за ОВДП	124,450	110,973
Всього	345,243	286,435

Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

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

Компанія має затверджену систему контролю стосовно оцінки справедливої вартості, яка включає фінансовий департамент, що є відповідальним за нагляд за всіма суттєвими аспектами оцінки справедливої вартості і звітує безпосередньо відповідальному Члену Правління.

Фінансовий департамент регулярно перевіряє значні вхідні дані, що не можуть бути отримані з відкритих ринкових джерел, та коригування оцінки вартості. Якщо для оцінки справедливої вартості використовується інформація, отримана від третьої сторони, така як брокерські котирування, фінансовий департамент перевіряє докази, отримані від третьої сторони, для підтвердження висновку щодо того, що такі оцінки відповідають вимогам МСФЗ, включаючи рівень в ієрархії джерел визначення справедливої вартості, до якого слід відносити такі оцінки.

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

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

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

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

Розкриття інформації про оцінку активів, які відображаються за справедливою вартістю

Оцінка справедливої вартості має приблизно дорівнювати ціні, яка була б отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання у ході звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

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

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

Справедлива вартість фінансових зобов'язань з фіксованою процентною ставкою, що відображаються за амортизованою вартістю, визначається шляхом порівняння ринкових процентних ставок на дату їх початкового визнання з поточними ринковими ставками, встановленими для аналогічних фінансових інструментів.

До тих фінансових активів, для яких не існує ринкових котирувальних цін, застосовується модель дисконтованих грошових потоків на основі кривої доходності за поточною процентною ставкою на період, що залишається до строку виплати.

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Інші цінні папери, які надають право власності	Інвестиційна нерухомість
--	---	---------------------------------

Опис підходу до оцінки справедливої вартості активів

Актуарна модель Appraisal Value

Для визначення справедливої вартості оцінювач використовував два методи порівняних продажів (як основний) та дохідний метод (як додатковий)

Далі представлено аналіз фінансових інструментів та інших немонетарних активів, які оцінюються за справедливою вартістю, за рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості на 31 грудня 2025 року:

(у тисячах гривень)	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Усього
31 грудня 2025 р.				
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід - Інвестиції в дольові інструменти ПрАТ «СК «ПЗУ Україна»	-	-	141,655	141,655
Інвестиційна нерухомість	-	-	12,798	12,798
Усього	-	-	154,453	154,453

Далі представлено аналіз фінансових інструментів та інших немонетарних активів, які оцінюються за справедливою вартістю, за рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості на 31 грудня 2024 року:

(у тисячах гривень)	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Усього
31 грудня 2024 р.				
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід - Інвестиції в дольові інструменти ПрАТ «СК «ПЗУ Україна»	-	-	100,433	100,433
Інвестиційна нерухомість	-	-	12,268	12,268
Усього	-	-	112,701	112,701

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року доля Компанії в статутному капіталі ПрАТ «СК «ПЗУ Україна» становить 9.00%.

Зміна справедливої вартості за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, представлена нижче:

	(в тисячах гривень)
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід на 31 грудня 2024 року	100,433
Переоцінка фінансових активів за справедливою вартістю	41,222
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід на 31 грудня 2025 р.	141,655

Протягом 2025 та 2024 років не було переносів між рівнями ієрархії серед фінансових інструментів, представлених у Рівні 3 в ієрархії джерел визначення справедливої вартості.

Справедлива вартість інвестиції в акції ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» визначається на основі актуарної моделі Appraisal Value. Модель призначена для оцінки акцій ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна», часткою якої володіє компанія, з метою визначення її економічно обґрунтованої вартості та справедливої вартості.

В основі підходу, який було застосовано станом на 31 грудня 2025 року, лежить приведення залишків капіталу ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна», а також залишків капіталу самої Компанії (враховуючи фактор перехресного володіння між Компанією та ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна»), до ринково-узгоджених значень шляхом переоцінки активів і зобов'язань до справедливої вартості, виключення нематеріальних активів та взаємних інвестицій, а також коригування податкових позицій.

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Модель передбачає перенесення контрактної сервісної маржі (за наявності) зі складу зобов'язань до власного капіталу з урахуванням податків, а також перерахунок ризикової надбавки відповідно до застосовуваних на ринку довірчих рівнів, включно з додатковим коригуванням на операційний ризик. Після всіх коригувань визначається «відкоригована» вартість чистих активів кожної компанії без урахування перехресного володіння. Майбутній бізнес не береться до уваги враховуючи поточне операційне середовище в Україні та пов'язані з цим ризики.

На фінальному етапі взаємні інвестиції враховуються шляхом узгодженого перерахунку вартостей обох компаній, що дозволяє усунути ефект циклічного володіння. Різниця між вартістю компаній з урахуванням перехресних часток і їх відкоригованою вартістю чистих активів інтерпретується як справедлива вартість відповідних взаємних інвестицій.

Модель оцінки інвестиції в акції ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» оперує тими ж припущеннями щодо найкращої оцінки зобов'язань, що й модель, використовувана ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» при формуванні власної фінансової звітності.

Станом на 31 грудня 2025 року справедлива вартість інвестиції в акції ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» визначалася на основі моделі дисконтованої вартості грошових потоків та методу доданої економічної вартості, що включало ряд припущень.

При визначенні справедливої вартості станом на 31 грудня 2025 року наступні припущення були використанні:

- Курс валют визначається на рівні курсу валют, встановленому НБУ на 31 грудня 2025 року;
- Крива дисконтування по окремих валютах встановлюється в межах: UAN з 7.25% по 17.32%, USD з 3.31% по 4.30%, EUR з 2.23% по 3.50% , PLN 3.44%-5.51%;
- Очікувана збитковість: 50%-55%.

У наступній таблиці подається аналіз чутливості моделі до змін використаних ключових припущень станом на 31 грудня 2025 року:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2025 р.	
	Балансова вартість інвестиції	Вплив на інший сукупний дохід до оподаткування
Припущення		
Остаточний сукупний розмір збитків +5%	135,287	(6,368)
Остаточний сукупний розмір збитків -5%	146,043	4,388
Коливання кривої дисконтування для EUR +1 п.п.	142,430	775
Коливання кривої дисконтування для EUR -1 п.п.	140,826	(829)
Коливання кривої дисконтування для PLN +1 п.п.	141,828	173
Коливання кривої дисконтування для PLN -1 п.п.	141,458	(197)
Коливання кривої дисконтування для USD +1 п.п.	141,839	1
Коливання кривої дисконтування для USD -1 п.п.	141,464	(1)
Коливання кривої дисконтування для UAN +1 п.п.	141,656	184
Коливання кривої дисконтування для UAN -1 п.п.	141,654	(191)

При визначенні справедливої вартості станом на 31 грудня 2024 року наступні припущення були використанні:

- Ставка дисконтування у розмірі 27% з урахуванням ризиків емітента на 31 грудня 2024 року;
- Станом на 31 грудня 2024 року темпи зростання нового бізнесу в межах 10%-20% за 2025-2029 роки;
- Станом на 31 грудня 2024 року коефіцієнти збитковості в межах 51%-53% за 2024-2028 роки.

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

У наступній таблиці подається аналіз чутливості моделі до змін використаних ключових припущень станом на 31 грудня 2024 року:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2024 р.	
	Балансова вартість інвестиції	Вплив на інший сукупний дохід до оподаткування
Припущення		
Ставка дисконтування -1%	103,648	3,215
Ставка дисконтування +1%	97,546	(2,887)
Зростання об'єму валових премій +10%	108,079	7,646
Зменшення об'єму валових премій -10%	92,787	(7,646)
Коефіцієнт збитковості -1%	107,527	7,094
Коефіцієнт збитковості +1%	93,339	(7,094)
Ставка інвестиційного доходу +1%	107,787	7,354
Ставка інвестиційного доходу -1%	93,079	(7,354)

Зростання справедливої вартості інвестиції в ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна» станом на 31 грудня 2025 року було спричинене насамперед збільшенням прибутковості діяльності ПрАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна».

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

Розкриття інформації про оцінку активів, які не відображаються за справедливою вартістю

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз справедливої вартості фінансових інструментів, які не відображаються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії методів її визначення, у які категоризується кожна оцінка справедливої вартості на 31 грудня 2025 року:

(у тисячах гривень)	Рівень 2	Рівень 3	Загальна справедлива вартість	Загальна балансова вартість
Фінансові активи, що не відображаються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	232,135	-	232,135	232,135
Дебіторська заборгованість	-	74	74	74
Депозити в банках	-	1,717,338	1,717,338	1,717,338
Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)	1,067,695	-	1,067,695	996,080
Всього	1,299,830	1,717,412	3,017,242	2,945,627

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз справедливої вартості фінансових інструментів, які не відображаються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії методів її визначення, у які категоризується кожна оцінка справедливої вартості на 31 грудня 2024 року:

(у тисячах гривень)	Рівень 2	Рівень 3	Загальна справедлива вартість	Загальна балансова вартість
Фінансові активи, що не відображаються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	451,889	-	451,889	451,889
Дебіторська заборгованість	-	46,063	46,063	46,063
Депозити в банках	-	1,289,149	1,289,149	1,289,149
Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)	860,607	-	860,607	802,939
Всього	1,312,496	1,335,212	2,647,708	2,590,040

Припускається, що балансова вартість деяких фінансових активів і фінансових зобов'язань приблизно дорівнює їх справедливій вартості через короткостроковий характер зазначених фінансових інструментів та/або враховуючи ринкові процентні ставки на кінець періоду.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань була визначена за методом дисконтованих грошових потоків.

[835110] Примітки – Податок на прибуток

Розкриття інформації про податок на прибуток

Протягом 2025 року податок на дохід за договорами страхування за ставкою 3% в сумі 11,623 тисячі гривень (2024 рік: за ставкою 3% в сумі 11,191 тисяча гривень) відповідно розраховувався на базі валової суми отриманих премій. У 2025 та 2024 роках, враховуючи застосування МСФЗ 17, відповідні витрати класифікуються не як податок на прибуток, а як податок на страхові премії, представлений у складі витрат на страхові послуги за випущеними страховими контрактами.

(у тисячах гривень)

	2025 р.	2024 р.
Значні компоненти витрат на сплату податку (доходу від повернення податку)		
Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) та коригування щодо поточного податку попередніх періодів		
Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	38,138	3,169
Загальна сума поточних витрат на сплату податку (доходів від повернення податку) та коригувань поточного податку за попередні періоди	38,138	3,169
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), що відносяться до виникнення та сторнування тимчасових різниць	(4,483)	5,848
Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)	33,655	9,017
Відстрочені витрати на сплату податку, пов'язані із статтями, що відображаються безпосередньо за кредитом (дебетом) власного капіталу	18,363	36,171
Сумарний поточний та відстрочений податок, пов'язаний із статтями, що відображаються безпосередньо за кредитом (дебетом) власного капіталу	18,363	36,171

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
(у тисячах гривень)

	2025 р.	2024 р.
Узгодження облікового прибутку, помноженого на застосовані ставки оподаткування		
Чистий прибуток	185,624	48,822
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) за застосованою ставкою оподаткування	33,412	8,788
Інші різниці	243	229
Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)	33,655	9,017
Узгодження середньої ефективної ставки оподаткування та застосованої ставки оподаткування		
Обліковий прибуток	185,624	48,822
Застосовувана ставка оподаткування	18.00%	18.00%
Загальна середня ефективна ставка оподаткування	18.13%	18.47%

Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню представлено нижче:

Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню	Виникнення та сторнування тимчасових різниць			
	31 грудня 2024 р.	У прибутках та збитках	У іншому сукупному доході	31 грудня 2025 р.
Резерв під знецінення фінансових інструментів	25,343	3,475	-	28,818
Інші резерви (забезпечення на витрати на аудит)	761	375	-	1,136
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	(8,015)	768	(10,944)	(18,191)
Основні засоби	(978)	(135)	-	(1,113)
Переоцінка фінансових активів, що оцінюються через інший сукупний дохід	(13,166)	-	(7,419)	(20,585)
Відстрочені податкові активи/(зобов'язання)	3,945	4,483	(18,363)	(9,935)
Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню	Виникнення та сторнування тимчасових різниць			
	31 грудня 2023р.	У прибутках та збитках	У іншому сукупному доході	31 грудня 2024 р.
Резерв під знецінення фінансових інструментів	22,890	2,453	-	25,343
Інші резерви (забезпечення на витрати на аудит)	450	311	-	761
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	32,767	(8,476)	(32,306)	(8,015)
Основні засоби	(842)	(136)	-	(978)
Переоцінка фінансових активів, що оцінюються через інший сукупний дохід	(9,301)	-	(3,865)	(13,166)
Відстрочені податкові активи/(зобов'язання)	45,964	(5,848)	(36,171)	3,945

Податок на прибуток визнаний через сукупний дохід

	2025 р.			2024 р.		
	до оподаткування	витрати на податок	чиста вартість	до оподаткування	витрати на податок	чиста вартість
<i>(в тисячах гривень)</i>						
Статті, які не будуть перекласифіковані до прибутку чи збитку						
Інвестиції в інструменти капіталу (чиста зміна справедливої вартості)	41,222	(7,419)	33,803	21,468	(3,865)	17,603
Статті, які згодом перекласифіковані або можуть бути перекласифіковані до прибутку чи збитку						
Чисті фінансові витрати за договорами страхування	60,799	(10,944)	49,855	179,478	(32,306)	147,172
Всього через сукупний дохід	102,021	(18,363)	83,658	200,946	(36,171)	164,775

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія має зобов'язання зі сплати податку на прибуток та податку на дохід від страхових премій, нарахованого за результатами діяльності у 2025 фінансовому році, у розмірі 10,106 тисяч гривень та 3,469 тисяч гривень відповідно (31 грудня 2024 року: переплату зі сплати податку на прибуток у сумі 16,135 тисяч гривень та зобов'язання зі сплати податку на дохід від страхових премій у сумі 3,266 тисяч гривень, відповідно).

Зобов'язання зі сплати податку на прибуток та податку на дохід від страхових премій та переплата зі сплати податку на прибуток включено до поточних зобов'язань/поточних активів Компанії станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року, відповідно.

[836500] Примітки – Страхові контракти

[836500-01-01] Дохід від страхування

(в тисячах гривень)	2025 р.	2024 р.
Суми, що стосуються змін у зобов'язанні на залишок покриття:	140,473	124,664
Очікувані страхові вимоги та витрати за період	92,859	76,881
Вивільнення коригування на нефінансовий ризик за період	7,695	6,083
Вивільнення контрактної сервісної маржі у прибутку або збитку	36,307	36,291
Інше (наприклад, коригування на підставі досвіду)	3,612	5,409
Відшкодування аквізиційних грошових потоків	109,514	112,908
Всього доходу за договорами страхування	249,987	237,572

[836500-01-02] Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами

(в тисячах гривень)	2025 р.	2024 р.
Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги	(79,718)	(78,695)
Зміни у страхових вимогах та інших витратах на страхові послуги, понесених у минулому	2,430	(6,072)
Збитки та сторнування збитків за обтяжливими контрактами	23,374	(77,763)
Амортизація аквізиційних грошових потоків	(109,514)	(112,908)
Всього витрат на страхові послуги	(163,428)	(275,438)

[836500-02] Фінансові доходи та витрати, пов'язані з договорами страхування

(в тисячах гривень)	2025 р.	2024 р.
Фінансові доходи та витрати за договорами страхування		
Нараховані відсотки	(182,963)	(163,158)
Вплив змін процентних ставок та інших фінансових припущень	60,784	178,880
Чистий дохід/(витрати) від курсових різниць	(606)	(6,259)
Всього фінансових доходів та витрат за договорами страхування	(122,785)	9,463
<i>Суми, визнані у прибутку чи збитку</i>	<i>(183,584)</i>	<i>(170,015)</i>
<i>Суми, визнані в іншому сукупному доході</i>	<i>60,799</i>	<i>179,478</i>

[836500-03] Рухи в залишках за договорами страхування
[836500-03-01] Аналіз за зобов'язаннями на залишок покриття та зобов'язаннями за страховими вимогами станом на 31 грудня 2025 року

(в тисячах гривень)	Зобов'язання на залишок покриття		Зобов'язання за страховими вимогами	Всього
	Без урахування компоненту збитку	Компонент збитку		
Чистий початковий баланс	1,454,859	133,040	91,911	1,679,810
Зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід				
Дохід за договорами страхування	(249,987)	-	-	(249,987)
За договорами страхування, до яких застосовано модифікований ретроспективний підхід	(127,166)	-	-	(127,166)
За іншими договорами страхування	(122,821)	-	-	(122,821)
Витрати на страхові послуги	109,514	(33,000)	86,914	163,428
Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги	-	(9,626)	86,914	77,288
<i>Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, понесені за період</i>	-	(9,626)	89,344	79,718
<i>Зміни у страхових вимогах та інших витратах на страхові послуги, понесених у минулому</i>	-	-	(2,430)	(2,430)
Амортизація аквізиційних грошових потоків	109,514	-	-	109,514
Збитки та сторнування збитків за обтяжливими контрактами	-	(23,374)	-	(23,374)
Результат страхових послуг	(140,473)	(33,000)	86,914	(86,559)
Чисті фінансові витрати за договорами страхування без курсових різниць	102,099	14,561	5,519	122,179
Вплив курсових різниць	316	19	271	606
Загальні зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	(38,058)	(18,420)	92,704	36,226
Інвестиційний компонент або відшкодування премій	(68,782)	-	68,782	-
Грошові потоки	330,409	-	(150,749)	179,660
Отримані премії	409,618	-	-	409,618
Сплачені витрати на страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційний компонент	-	-	(150,749)	(150,749)
Аквізиційні грошові потоки	(79,209)	-	-	(79,209)
Чистий кінцевий баланс	1,678,428	114,620	102,648	1,895,696

[836500-03-01] Аналіз за зобов'язаннями на залишок покриття та зобов'язаннями за страховими вимогами станом на 31 грудня 2024 року

(в тисячах гривень)	Зобов'язання на залишок покриття		Зобов'язання за страховими вимогами	Всього
	Без урахування компоненту збитку	Компонент збитку		
Чистий початковий баланс	1,343,571	55,628	75,806	1,475,005
Зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід				
Дохід за договорами страхування	(237,572)	-	-	(237,572)
За договорами страхування, до яких застосовано модифікований ретроспективний підхід	(126,241)	-	-	(126,241)
За іншими договорами страхування	(111,331)	-	-	(111,331)
Витрати на страхові послуги	112,908	70,627	91,903	275,438
Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги	-	(7,136)	91,903	84,767
<i>Страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, понесені за період</i>	-	(7,136)	85,831	78,695
<i>Зміни у страхових вимогах та інших витратах на страхові послуги, понесених у минулому</i>	-	-	6,072	6,072
Амортизація аквізиційних грошових потоків	112,908	-	-	112,908
Збитки та сторнування збитків за обтяжливими контрактами	-	77,763	-	77,763
Результат страхових послуг	(124,664)	70,627	91,903	37,866
Чисті фінансові витрати за договорами страхування без курсових різниць	(21,651)	6,619	(690)	(15,722)
Вплив курсових різниць	1,250	166	4,843	6,259
Загальні зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	(145,065)	77,412	96,056	28,403
Інвестиційний компонент або відшкодування премій	(65,307)	-	65,307	-
Грошові потоки	321,660	-	(145,258)	176,402
Отримані премії	396,572	-	-	396,572
Сплачені витрати на страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційний компонент	-	-	(145,258)	(145,258)
Аквізиційні грошові потоки	(74 912)	-	-	(74,912)
Чистий кінцевий баланс	1,454,859	133,040	91,911	1,679,810

[836500-03-02] Аналіз за компонентами оцінки для страхових договорів станом на 31 грудня 2025 року

	Оцінка теперішньої вартості майбутніх грошових потоків	Коригування на нефінансовий ризик	Контрактна сервісна маржа			Всього
			За договорами страхування, до яких застосовано модифікований ретроспективний підхід	Інші договори	Проміжний підсумок	
(в тисячах гривень)						
Чистий початковий баланс	1,249,140	161,914	247,731	21,025	268,756	1,679,810
Зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід						
Зміни, що стосуються майбутніх послуг	(3,718)	(39,381)	10,534	9,191	19,725	(23,374)
Договори, первісно визнані в періоді	(11,081)	3,472	-	14,571	14,571	6,962
Зміни, які коригують CSM	22,934	(24,048)	6,706	(5,454)	1,252	138
Зміни за обтяжливими договорами	(15,571)	(18,805)	3,828	74	3,902	(30,474)
Зміни, що стосуються поточних послуг	(18,388)	(6,060)	(28,698)	(7,609)	(36,307)	(60,755)
Вивільнення CSM у прибутку або збитку за надані Послуги	-	-	(28,698)	(7,609)	(36,307)	(36,307)
Вивільнення коригування на нефінансовий ризик	-	(6,060)	-	-	-	(6,060)
Коригування на підставі досвіду	(18,388)	-	-	-	-	(18,388)
Зміни, які стосуються минулих послуг	(830)	(1,600)	-	-	-	(2,430)
Зміни у страхових вимогах та інших витратах на страхові послуги, понесених у минулому	(830)	(1,600)	-	-	-	(2,430)
Результат страхових послуг	(22,936)	(47,041)	(18,164)	1,582	(16,582)	(86,559)
Чисті фінансові витрати за договорами страхування	73,415	27,920	15,281	5,563	20,844	122,179
Вплив курсових різниць	561	42	3	-	3	606
Загальні зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	51,040	(19,079)	(2,880)	7,145	4,265	36,226
Грошові потоки	179,660	-	-	-	-	179,660
Отримані премії	409,618	-	-	-	-	409,618
Сплачені витрати на страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційний компонент	(150,749)	-	-	-	-	(150,749)
Аквізиційні грошові потоки	(79,209)	-	-	-	-	(79,209)
Чистий кінцевий баланс	1,479,840	142,835	244,851	28,170	273,021	1,895,696

[836500-03-02] Аналіз за компонентами оцінки для страхових договорів станом на 31 грудня 2024 року

	Оцінка теперішньої вартості майбутніх грошових потоків	Коригування на нефінансовий ризик	Контрактна сервісна маржа			Всього
			За договорами страхування, до яких застосовано модифікований ретроспективний підхід	Інші договори	Проміжний підсумок	
(в тисячах гривень)						
Чистий початковий баланс	1,035,509	123,650	302,678	13,168	315,846	1,475,005
Зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід						
Зміни, що стосуються майбутніх послуг	57,686	56,289	(49,165)	12,953	(36,212)	77,763
Договори, первісно визнані в періоді	(3,701)	2,779	-	6,061	6,061	5,139
Зміни, які коригують CSM	39,313	44,074	(49,784)	6,732	(43,052)	40,335
Зміни за обтяжливими договорами	22,074	9,436	619	160	779	32,289
Зміни, що стосуються поточних послуг	(5,134)	(4,544)	(28,417)	(7,874)	(36,291)	(45,969)
Вивільнення CSM у прибутку або збитку за надані послуги	-	-	(28,417)	(7,874)	(36,291)	(36,291)
Вивільнення коригування на нефінансовий ризик	-	(4,544)	-	-	-	(4,544)
Коригування на підставі досвіду	(5,134)	-	-	-	-	(5,134)
Зміни, які стосуються минулих послуг	3,158	2,914	-	-	-	6,072
Зміни у страхових вимогах та інших витратах на страхові послуги, понесених у минулому	3,158	2,914	-	-	-	6,072
Результат страхових послуг	55,710	54,659	(77,582)	5,079	(72,503)	37,866
Чисті фінансові витрати за договорами страхування	(24,394)	(16,684)	22,578	2,778	25,356	(15,722)
Вплив курсових різниць	5,913	289	57	-	57	6,259
Загальні зміни у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	37,229	38,264	(54,947)	7,857	(47,090)	28,403
Грошові потоки	176,402					176,402
Отримані премії	396,572					396,572
Сплачені витрати на страхові вимоги та інші витрати на страхові послуги, включаючи інвестиційний компонент	(145,258)					(145,258)
Аквізиційні грошові потоки	(74,912)					(74,912)
Чистий кінцевий баланс	1,249,140	161,914	247,731	21,025	268,756	1,679,810

[836500-04] Договори страхування, визнані в 2025 році

(в тисячах гривень)	Укладені договори страхування		
	Необтяжливі	Обтяжливі	Всього
Поточна вартість вихідних грошових потоків	89,773	70,581	160,354
Поточна вартість страхових вимог та витрат на страхові послуги	65,435	24,292	89,727
Поточна вартість аквізиційних грошових потоків	24,338	46,289	70,627
Поточна вартість вхідних грошових потоків	(107,364)	(64,071)	(171,435)
Коригування на нефінансовий ризик	3,020	452	3,472
Контрактна сервісна маржа	14,571	-	14,571
Збитки, визнані при первісному визнанні	-	(6,962)	(6,962)

[836500-04] Договори страхування, визнані в 2024 році

(в тисячах гривень)	Укладені договори страхування		
	Необтяжливі	Обтяжливі	Всього
Поточна вартість вихідних грошових потоків	64,882	70,437	135,319
Поточна вартість страхових вимог та витрат на страхові послуги	48,047	20,874	68,921
Поточна вартість аквізиційних грошових потоків	16,835	49,563	66,398
Поточна вартість вхідних грошових потоків	(73,206)	(65,814)	(139,020)
Коригування на нефінансовий ризик	2,263	516	2,779
Контрактна сервісна маржа	6,061	-	6,061
Збитки, визнані при первісному визнанні	-	(5,139)	(5,139)

[836500-05] Очікуване вивільнення контрактної сервісної маржі за договорами страхування на 31 грудня 2025 року

(в тисячах гривень)	<= 1 рік	1-2 роки	2-3 роки	3-4 роки	4-5 років	5-10 років	> 10 років	Всього
Контрактна сервісна маржа	33,045	26,230	23,813	22,320	20,651	77,088	69,874	273,021
Всього	33,045	26,230	23,813	22,320	20,651	77,088	69,874	273,021

[836500-05] Очікуване вивільнення контрактної сервісної маржі за договорами страхування на 31 грудня 2024 року

(в тисячах гривень)	<= 1 рік	1-2 роки	2-3 роки	3-4 роки	4-5 років	5-10 років	> 10 років	Всього
Контрактна сервісна маржа	30,862	25,214	22,740	20,823	19,589	73,554	75,974	268,756
Всього	30,862	25,214	22,740	20,823	19,589	73,554	75,974	268,756

Суттєві судження та оцінки **Грошові потоки виконання**

Грошові потоки виконання включають:

- оцінки майбутніх грошових потоків;
- коригування з метою відображення вартості грошей у часі та фінансових ризиків, пов'язаних з майбутніми грошовими потоками, в тій мірі, в якій фінансові ризики не включаються в оцінки майбутніх грошових потоків; і
- коригування на нефінансовий ризик.

Метою Компанії при оцінці майбутніх грошових потоків є визначення очікуваного значення ряду сценаріїв, що відображає повний діапазон можливих наслідків. Грошові потоки від кожного сценарію дисконтуються і зважуються за розрахунковою ймовірністю цього результату для отримання очікуваної теперішньої вартості. Якщо існують значні взаємозалежності між грошовими потоками, які змінюються залежно від змін ринкових змінних та інших грошових потоків, то Компанія використовує методи стохастичного моделювання для оцінки очікуваної теперішньої вартості. Стохастичне моделювання передбачає прогнозування майбутніх грошових потоків за великою кількістю можливих економічних сценаріїв для ринкових змінних.

Оцінки майбутніх грошових потоків

Оцінюючи майбутні грошові потоки, Компанія неупереджено враховує всю обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, доступну без надмірних витрат чи зусиль на звітну дату. Ця інформація включає як внутрішні, так і зовнішні історичні дані про вимоги та інший досвід, оновлений з урахуванням поточних очікувань щодо майбутніх подій.

Оцінки майбутніх грошових потоків відображають погляд Компанії на поточні умови на звітну дату, якщо оцінки будь-яких відповідних ринкових змінних узгоджуються зі спостережуваними ринковими цінами.

При оцінці майбутніх грошових потоків Компанія враховує поточні очікування стосовно майбутніх подій, які можуть вплинути на ці грошові потоки. Однак очікування стосовно майбутніх змін у законодавстві, які б призвели до зміни або погашення поточного зобов'язання або до створення нових зобов'язань за наявним страховим контрактом, не беруться до уваги, доки зміни в законодавстві не будуть введені в дію по суті. Припущення щодо інфляції Компанія базує на прогнозованих показниках Національного банку України, Міжнародного Валютного Фонду та Economic Intelligence Unit.

Грошові потоки в межах контракту безпосередньо пов'язані з виконанням контракту, включаючи ті, щодо яких Компанія має право на власний розсуд визначати суму або терміни. До них відносяться виплати держателям страхових полісів (або від їх імені), аквізиційні грошові потоки та інші витрати, які понесені при виконанні контрактів.

Аквізиційні грошові потоки виникають у ході діяльності, пов'язані з продажем, андеррайтингом та початком дії групи страхових контрактів, що можуть бути безпосередньо віднесені на портфель страхових контрактів. До інших витрат, які понесені при виконанні договорів, належать:

- витрати на врегулювання вимог, супровід полісів та адміністрування;
- регулярні комісії, що підлягають сплаті з дебіторської заборгованості за преміями з умовою періодичного платежу, що підлягають отриманню в межах контракту;
- витрати, які Компанія понесе при наданні інвестиційних послуг;
- витрати, які Компанія понесе при здійсненні інвестиційної діяльності в тій мірі, в якій Компанія здійснює таку діяльність для збільшення вигід від страхового покриття для держателів страхових полісів шляхом генерування інвестиційного прибутку, від якого держателі страхових полісів отримають користь в разі настання страхової події; і
- податки та інші витрати, які віднесені на держателя страхового полісу згідно з умовами контракту.

Аквізиційні грошові потоки та інші грошові потоки виконання складаються як з прямих витрат, так і з розподілених постійних і змінних накладних витрат.

Грошові потоки розподіляються між аквізиційними, іншими потоками виконання та іншими витратами з використанням методів калькуляції витрат на основі діяльності. Аквізиційні грошові потоки та інші грошові потоки виконання розподіляються між групами контрактів за допомогою методів, які є систематичними та раціональними і послідовно застосовуються до всіх витрат, які мають схожі характеристики. Витрати, відносно яких відомий договір, до якого вони відносяться, алокуються на відповідну групу страхових контрактів. У випадках, коли зв'язку з конкретним договором немає, Компанія, як правило, розподіляє аквізиційні грошові потоки на групи контрактів на основі загальної суми страхових премій для кожної групи,

витрати на супровід та адміністрування полісів – на основі кількості діючих контрактів та суми страхових премій у кожній групі. Інші витрати визнаються у прибутку або збитку в міру їх виникнення.

Межі контрактів

Оцінка межі контракту, яка визначає, які майбутні грошові потоки включаються в оцінку контракту, вимагає судження та розгляду суттєвих прав та обов'язків Компанії за контрактом.

Для Компанії межі страхових контрактів узгоджуються з датою закінчення договору, зазначеною в договорі страхування як юридичному документі.

Виключенням є межа контрактів для райдерів для страхування життя. З юридичної точки зору райдери є переважно річними контрактами. Для цілей оцінки відповідно до МСФЗ 17, райдери визнаються та оцінюються разом з основним контрактом, якщо не було визначено, що вони являють собою окремий страховий контракт і тому мають відображатися окремо. Райдери моделюються з урахуванням поновлень, і межі контрактів райдерів відповідають межам контрактів основних страхових контрактів.

Страхові контракти з ризиком дожиття та контракти страхування життя на випадок смерті

Припущення щодо смертності, захворюваності та поведінки держателів страхових полісів, які використовуються при оцінці майбутніх грошових потоків, розробляються за типом продукту, відображаючи найактуальніший досвід та профілі держателів страхових полісів у групі страхових контрактів.

Припущення щодо смертності та захворюваності, як правило, розробляються на основі поєднання національних даних про смертність, галузевих тенденцій та актуального досвіду місцевих організацій. Досвід контролюється за допомогою регулярних досліджень, результати яких відображаються як у ціноутворенні нових продуктів, так і в оцінці існуючих контрактів.

Поведінка держателів страхових полісів може бути важливим припущенням при оцінці страхових контрактів з ризиком дожиття. Кожен тип поведінки держателів страхових полісів оцінюється за типом продукту на основі актуального досвіду.

Ставки дисконту

Компанія коригує оцінки майбутніх грошових потоків для відображення вартості грошей у часі шляхом дисконтування. Товариство визначає криві дисконтування відповідно до внутрішніх політик з урахуванням принципів, встановлених МСФЗ 17.

Компанія використовує безризикові криві ставок дисконтування, шляхом коригування ліквідної безризикової кривої доходності для врахування відмінностей між характеристиками ліквідності фінансових інструментів, що лежать в основі спостережуваних на ринку ставок, і характеристиками ліквідності страхових контрактів (підхід «від низу до верху»).

Для грошових потоків у гривні Компанія застосовує криву безризикових ставок, що побудована на даних про ефективну доходність облігацій внутрішньої державної позики відповідно до результатів торгів. Компанія отримує вхідні дані з офіційного сайту НБУ.

У якості базової безризикової ставки для валютних контрактів Компанія обирає для дисконтування криві, які публікуються ЕІОРА.

Кінцеві безризикові криві ставок дисконтування отримуються шляхом коригування базових безризикових кривих. Коригування можуть включати в себе усунення аномалій, згладжування, узгодження з реальною очікуваною безризиковою доходністю, узгодження з результатами параметричних моделей (наприклад, Свенсона) тощо. З метою врахування характеристик ліквідності, притаманних договорам страхування, у разі доцільності Компанія може застосовувати до безризикових ставок премію за нижчу ліквідність. В загальному випадку премія за нижчу ліквідність оцінюється на основі порівняння спредів за облігаціями державної позики та за корпоративними облігаціями високої якості.

Криві ставок дисконтування, що використовувалися Компанією при дисконтуванні грошових потоків за страховими контрактами, наведено у таблиці нижче:

		31 грудня 2024 р.			31 грудня 2025 р.		
рік	валюта	UAH	USD	EUR	UAH	USD	EUR
	1		15.54%	4.56%	2.70%	16.82%	3.43%
2		16.01%	4.47%	2.55%	17.32%	3.31%	2.35%
3		16.04%	4.44%	2.55%	16.24%	3.34%	2.47%
4		15.79%	4.42%	2.58%	14.88%	3.40%	2.58%
5		15.30%	4.40%	2.60%	13.99%	3.47%	2.67%
10		12.31%	4.45%	2.73%	11.64%	3.84%	3.05%
15		10.12%	4.51%	2.79%	10.17%	4.14%	3.30%
20		8.53%	4.48%	2.72%	9.12%	4.28%	3.40%
25		7.49%	4.36%	2.76%	8.49%	4.29%	3.45%
30		6.79%	4.22%	2.85%	8.08%	4.23%	3.48%

Коригування на нефінансовий ризик

Коригування на нефінансовий ризик визначається з урахуванням компенсації, яку Компанія вимагала би за несення нефінансового ризику, і розподіляється між групами контрактів на основі аналізу профілів ризику груп.

Компанія визначає коригування на нефінансовий ризик для зобов'язання за страховими вимогами за допомогою методів довірчого рівня (confidence level technique).

Застосовуючи метод довірчого рівня, Компанія оцінює ймовірнісний розподіл майбутніх потоків і обчислює величину коригування на ризик як перевищення суми під ризиком (value at risk) за вибраного цільового довірчого рівня над очікуваною сучасною вартістю майбутніх грошових потоків для відповідних ризиків протягом всіх майбутніх років. Цільовий довірчий рівень – 70% для зобов'язання за страховими вимогами та 75% для зобов'язання на залишок покриття. Розрахунки проводяться на базі стрес-тестів Solvency II.

Контрактна сервісна маржа

Визначення одиниць покриття

Контрактна сервісна маржа групи контрактів визнається у прибутку або збитку для відображення послуг, наданих у кожному році, виходячи з кількості одиниць покриття, наданих за рік, яка визначається шляхом розгляду для кожного контракту кількості наданих вигід та очікуваного періоду покриття. Одиниці покриття переглядаються та оновлюються на кожен звітну дату.

Для визначення відносної ваги вигід, забезпечених страховим покриттям і послугою, пов'язаною з отриманням інвестиційного доходу або страховим покриттям і послугою, пов'язаною з інвестуванням, Компанія застосовує наступний підхід:

- Компанія вважає, що суттєва частина контрактів, що були або можуть бути укладені, може відповідати вимогам МСФЗ 17 пп..Б119Б;
- якщо протягом певного періоду Компанія надає тільки страхове покриття або і страхове покриття, і послуги, пов'язані з отриманням інвестиційного доходу, Компанія застосовує вагу 0.5 до кожної з двох вигід.
- якщо протягом певного періоду Компанія надає тільки послуги, пов'язані з отриманням інвестиційного доходу (наприклад, така ситуація може виникнути для деяких договорів страхування відстроченого ануїтету), Компанія застосовує вагу нуль до вигід, забезпечених страховим покриттям.

Для визначення одиниць покриття за групою страхових контрактів у таких періодах застосовується сума страхових сум за страховими покриттями, які діють у періоді, або діятимуть у найближчому наступному періоді, в якому надаватимуться страхові послуги.

Інвестиційні компоненти

Компанія визначає невідокремлюваний інвестиційний компонент контракту, визначаючи суму, яку Компанія буде повинна повернути держателю страхового полісу у всіх сценаріях з комерційним змістом. До них відносяться сценарії, за яких настає страховий випадок або настає термін погашення контракту, або його було

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
розірвано без настання страхового випадку. Інвестиційні компоненти виключаються з доходів від страхування та витрат на страхові послуги.

Всі страхові контракти із ризиком дожиття мають явну викупну суму та виплату по дожиттю. Але керівництво Компанії вважає, що грошові потоки по викупним сумам та виплатам по дожиттю для таких контрактів є подібними до інвестиційного компоненту, і зобов'язання Компанії сплатити їх може виникнути через деякий час або після іншої події, що залежить від утримувача полісу. Тому Компанія класифікує дані потоки як відшкодування премій, що не пов'язані з наданням страхових послуг і виключаються з доходу від страхування та витрат на страхові послуги, подібно до невідокремлюваного інвестиційного компоненту.

У наведених нижче таблицях наведено аналіз строків погашення страхових контрактів Компанії, який відображає дати, на які очікуються грошові потоки станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року.

[836500-06] Оцінки майбутніх чистих недисконтованих грошових потоків на 31 грудня 2025 року

(в тисячах гривень)	<= 1 рік	1-2 роки	2-3 роки	3-4 роки	4-5 років	5-10 років	> 10 років	Всього
Всього зобов'язань	(58,354)	(100,596)	(88,852)	(24,058)	106,530	1,026,099	5,720,454	6,581,223
Зобов'язання за договорами страхування	(58,354)	(100,596)	(88,852)	(24,058)	106,530	1,026,099	5,720,454	6,581,223

[836500-06] Оцінки майбутніх чистих недисконтованих грошових потоків на 31 грудня 2024 року

(в тисячах гривень)	<= 1 рік	1-2 роки	2-3 роки	3-4 роки	4-5 років	5-10 років	> 10 років	Всього
Всього зобов'язань	(77,714)	(117,797)	(97,586)	(82,183)	13,898	990,033	5,154,831	5,783,482
Зобов'язання за договорами страхування	(77,714)	(117,797)	(97,586)	(82,183)	13,898	990,033	5,154,831	5,783,482

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
**[836500-07] Аналіз чутливості до відсоткових ставок (лише договори страхування без
 фінансових активів) на 31 грудня 2025 року**

(в тисячах гривень)	Договори страхування	
	Прибуток / (збиток)	Балансова вартість зобов'язань за випущеними страховими контрактами
USD		
+1% до всієї кривої ставок дисконтування	(280)	(5,901)
-1% до всієї кривої ставок дисконтування	173	6,800
UAH		
+1% до всієї кривої ставок дисконтування	(5,300)	(33,088)
-1% до всієї кривої ставок дисконтування	4,900	33,744

**[836500-07] Аналіз чутливості до відсоткових ставок (лише договори страхування без
 фінансових активів) на 31 грудня 2024 року**

(в тисячах гривень)	Договори страхування	
	Прибуток / (збиток)	Балансова вартість зобов'язань за випущеними страховими контрактами
USD		
+1% до всієї кривої ставок дисконтування	(397)	(5,334)
-1% до всієї кривої ставок дисконтування	286	6,168
UAH		
+1% до всієї кривої ставок дисконтування	(6,816)	(31,076)
-1% до всієї кривої ставок дисконтування	5,901	43,435

**[836500-08] Аналіз чутливості до страхових ризиків
на 31 грудня 2025 року**

(в тисячах гривень)	Прибуток / (збиток)	Контрактна сервісна маржа	Балансова вартість зобов'язань за випущеними страховими контрактами
Рівень дострокового припинення договорів страхування			
+10%	(59)	(5,337)	1,921
-10%	43	5,446	(1,943)
Витрати на ведення справи			
+10%	(10,428)	(18,655)	2,947
-10%	10,374	18,709	(2,894)
Рівень захворюваності			
+5%	(2,298)	(6,433)	1,163
-5%	2,296	6,404	(1,157)
Рівень смертності			
+5%	(1,932)	(6,979)	4,575
-5%	1,908	6,962	(4,547)

**[836500-08] Аналіз чутливості до страхових ризиків
на 31 грудня 2024 року**

(в тисячах гривень)	Прибуток / (збиток)	Контрактна сервісна маржа	Балансова вартість зобов'язань за випущеними страховими контрактами
Рівень дострокового припинення договорів страхування			
+10%	822	(4,670)	587
-10%	(874)	4,752	(572)
Витрати на ведення справи			
+10%	(9,621)	(15,214)	2,515
-10%	9,531	15,304	(2,425)
Рівень захворюваності			
+5%	(2,458)	(6,282)	1,158
-5%	2,449	6,264	(1,150)
Рівень смертності			
+5%	(2,467)	(7,395)	5,058
-5%	2,470	7,408	(5,054)

[815000] Примітки – Події після звітного періоду

Після 31 грудня 2025 року та до дати випуску цієї фінансової звітності не відбулось значних подій, які б вимагали коригування чи розкриття у цій фінансовій звітності.