

ООО СК «Эверия Лайф»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год

**и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Оглавление

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Отчет о прибыли или убытке	7
Отчет о совокупном доходе.....	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в капитале.....	10
Отчет о движении денежных средств	11

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании.....	12
2. Учетная политика	13
3. Изменение учетной политики и порядка представления данных	20
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения.....	23
5. Нетто заработанные премии.....	24
6. Комиссионные доходы	24
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов.....	24
8. Нетто убытки произошедшие	25
9. Комиссионные расходы	25
10. Прочие аквизиционные и административные расходы	25
11. Прочие доходы и расходы	26
12. Налогообложение	26
13. Нематериальные активы.....	27
14. Основные средства.....	28
15. Инвестиции	28
16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	29
17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы.....	29
18. Денежные средства и их эквиваленты.....	30
19. Обязательства по договорам страхования.....	30
20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	32
21. Прочие обязательства	32
22. Займы и прочие привлеченные средства	32
23. Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	34
24. Уставный капитал	34
25. Управление рисками.....	35
26. Справедливая стоимость финансовых активов.....	47
27. Раскрытие информации о связанных сторонах	48
28. События после отчетной даты.....	48

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью
Страховой компании «Эверия Лайф»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Эверия Лайф» (до 28 марта 2025 года - Общество с ограниченной ответственностью «ППФ Страхование жизни»; далее – «Компания»), состоящей из отчета о прибыли или убытке за 2024 год, отчета о совокупном доходе за 2024 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета об изменениях в капитале за 2024 год и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как описано в Примечании 2.1 к прилагаемой финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка резервов по договорам страхования жизни

См. Примечание 19 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Обязательства по договорам страхования жизни представляют собой наиболее существенные обязательства Компании (81% от величины «Итого обязательств» Компании). Обязательства по договорам страхования жизни состоят из математического резерва, резерва дополнительных выплат, резерва расходов, резерва заявленных, но не урегулированных убытков и резерва произошедших, но не заявленных убытков.

Оценка математического резерва и резерва дополнительных выплат (далее – «резервы по договорам страхования жизни») характеризуется значительностью элемента суждения и требует использования ряда допущений. Незначительные изменения в допущениях, используемых для оценки резервов по договорам страхования жизни, в особенности связанных с величиной ожидаемых доходов от инвестиций, могут оказать существенное влияние на оценку обязательств по договорам страхования жизни.

Мы уделили особое внимание оценке резервов по договорам страхования жизни.

В силу существенности величины резервов по договорам страхования жизни, риска неопределенности и особенностей расчета, описанных выше, указанные резервы рассматриваются нами как ключевой вопрос аудита.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы оценили и протестировали организацию средств контроля за процессом формирования обязательств по договорам страхования жизни.

Мы выполнили следующие процедуры с привлечением актуарных специалистов:

- проверили методологию расчета резервов по договорам страхования жизни на предмет соответствия требованиям МСФО, введенным в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации;
- провели оценку ключевых допущений, используемых при расчете резервов по договорам страхования жизни, для выбранных программ страхования. Для этого мы сравнили фактические допущения, использованные Компанией для оценки соответствующих резервов, с нашими ожиданиями, сформированными на основании статистики предыдущих лет и текущих тенденций;
- провели независимый пересчет резервов по договорам страхования жизни для выбранных программ страхования с использованием данных по действующим договорам страхования и наших ожиданий в отношении ключевых допущений о доходности инвестиций и предположений о смертности, заболеваемости;
- на выборочной основе провели тестирование исходных данных, используемых для независимого пересчета математического резерва; и
- провели проверку анализа чувствительности резервов по договорам страхования жизни к изменению ключевых суждений и допущений.

На выборочной основе мы провели независимую оценку адекватности сформированных резервов по договорам страхования жизни с использованием данных по действующим договорам страхования и наших ожиданий в отношении ключевых допущений о доходности инвестиций, предположений о смертности и заболеваемости, фактических расходов на обслуживание страховых договоров и фактических комиссий.

Мы также проанализировали информацию, содержащуюся в финансовой отчетности, касающуюся оценки резервов по договорам страхования жизни, на предмет полноты и аккуратности раскрываемой информации.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

 

Присталов Максим Николаевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105862, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №249/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

29 апреля 2025 года

Отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2024 г.	2023 г.
Нетто заработанные премии	5	5 630 207	5 178 161
Брутто заработанные премии	5(a)	5 633 879	5 184 299
Премии, переданные перестраховщикам	5(б)	(3 672)	(6 138)
Комиссионные доходы	6	5	1 101
Процентные доходы	7	2 224 208	1 651 581
Прочие доходы	11	8 729	3 143
Итого доходов		7 863 149	6 833 986
Нетто убытки произошедшие	8	(4 301 836)	(3 818 008)
Брутто убытки произошедшие	8(a)	(4 302 215)	(3 821 437)
Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших	8(б)	379	3 429
Комиссионные расходы	9	(1 043 152)	(964 521)
Процентные расходы	7	(45 748)	(6 078)
Чистые реализованные расходы за вычетом доходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	7	(208)	(10)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	7	(3 167)	(2 378)
Прочие аквизиционные и административные расходы	10	(1 481 193)	(1 302 095)
Прочие расходы	11	-	(2 511)
Итого расходов		(6 875 304)	(6 095 601)
Прибыль до налогообложения		987 845	738 385
Доход/(расход) по налогу на прибыль	12	568 231	(95 160)
Прибыль за год		1 556 076	643 225

Щекланов Е.А.
Генеральный директор

29 апреля 2025 года

Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря
(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год	1 556 076	643 225
Прочий совокупный расход		
<i>Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистые расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(1 463 349)	(1 039 834)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного расхода	476 862	207 967
Прочий совокупный расход за год за вычетом налогов	(986 487)	(831 867)
Итого совокупный доход/(расход) за год за вычетом налогов	569 589	(188 642)

Щекланов Е.А.
Генеральный директор

29 апреля 2025 года



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2024 г.	2023 г.
Активы			
Нематериальные активы	13	621	999
Основные средства	14	57 493	113 927
Отложенные налоговые активы	12	4 447 651	1 663 845
Отложенные аквизиционные расходы	17	5 618	5 982
Активы, связанные с перестрахованием	19	1 312	4 210
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		900	3 021
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	541
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни		200	339
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		212	309
Инвестиции		15 707 019	18 498 014
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15(а)	14 114 942	15 523 175
в том числе облигации, переданные без прекращения признания	15(а)	4 139 098	-
Депозиты в банках	15(б)	1 592 077	2 974 839
Займы выданные	26	3 843 273	-
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	16	254 729	227 711
Прочие активы		2 778 993	102 633
Авансы по налогу на прибыль		81 799	61 230
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	23	2 697 194	41 403
Денежные средства и их эквиваленты	18	135 817	1 484 443
Итого активов		27 232 526	22 101 764
Капитал			
Уставный капитал	24	450 000	450 000
Дополнительный оплаченный капитал		253 027	253 027
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(2 762 886)	(1 776 399)
Нераспределенная прибыль		5 071 836	4 515 760
Итого капитала		3 011 977	3 442 388
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	22	3 765 712	94 985
Обязательства по договорам страхования	19	19 656 792	17 562 616
Резервы по страхованию жизни		19 223 095	17 126 576
Резервы убытков по страхованию жизни		384 627	381 997
Резерв незаработанной премии		38 158	41 275
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		10 912	12 768
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	20	320 168	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	20	168 390	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		136 648	394 201
Прочие обязательства	21	172 839	160 573
Итого обязательств		24 220 549	18 659 376
Итого капитала и обязательств		27 232 526	22 101 764

Щекланов Е.А.
Генеральный директор

29 апреля 2025 года

Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря
(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2024 г.	450 000	253 027	(1 776 399)	4 515 760	3 442 388
Прибыль за год	—	—	—	1 556 076	1 556 076
Прочий совокупный расход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	—	—	(986 487)	—	(986 487)
из них:					
переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	—	—	(1 228)	—	(1 228)
Общий совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов	—	—	(986 487)	1 556 076	569 589
Распределение прибыли	—	—	—	(1 000 000)	(1 000 000)
На 31 декабря 2024 г.	450 000	253 027	(2 762 886)	5 071 836	3 011 977

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2023 г.	450 000	253 027	(944 532)	3 872 535	3 631 030
Прибыль за год	—	—	—	643 225	643 225
Прочий совокупный расход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	—	—	(831 867)	—	(831 867)
из них:					
переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	—	—	(2 224)	—	(2 224)
Общий совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов	—	—	(831 867)	643 225	(188 642)
На 31 декабря 2023 г.	450 000	253 027	(1 776 399)	4 515 760	3 442 388

Щекланов Е.А.
Генеральный директор

29 апреля 2025 года



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Примечание	2024 г.	2023 г.
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного года		1 484 443	1 259 772
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		5 502 364	5 120 500
Возврат по договорам перестрахования		5 436	1 020
Денежные средства, направленные:			
на выплаты по договорам страхования		(2 193 022)	(1 898 223)
на оплату премии по договорам перестрахования за вычетом сумм, полученных по договорам перестрахования		(5 494)	(3 572)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(986 592)	(801 691)
на оплату труда		(1 005 607)	(561 925)
на оплату прочих аквизиционных и административных расходов		(387 366)	(895 210)
на уплату налога на прибыль		(2 016 835)	(786 190)
Проценты уплаченные		(26 032)	(6 047)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(2 620 000)	—
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		(3 733 148)	168 662
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Нето движение по депозитам		1 354 560	(421 524)
Поступления от погашения и продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		2 241 729	2 672 505
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(2 219 500)	(3 704 395)
Полученные проценты		2 170 894	1 583 426
Выдача займа		(3 800 000)	—
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(19 260)	(4 890)
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		(271 577)	125 122
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление займов за вычетом погашения займов и прочих привлеченных средств		3 705 599	—
Платежи в погашение основной суммы обязательства по аренде	22	(54 485)	(76 650)
Выплата распределенной прибыли участнику Общества		(1 000 000)	—
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению заёмных средств		(932)	—
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности		2 650 142	(76 650)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 354 583)	217 134
Курсовая переоценка валютных счетов и курсовая разница при купле-продаже валюты		5 957	7 537
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного года	18	135 817	1 484 443

Щекланов Е.А.
Генеральный директор

29 апреля 2025 года

Беляева Д.В.
Финансовый директор

1. Информация о компании

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Эверия Лайф» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное местонахождение по адресу: 108811, город Москва, км 22-й (Киевское ш.), домовлд. 6, стр.1. Прежнее наименование Общества – ООО «ПФФ Страхование жизни», Общество сменило наименование 28 марта 2025 г.

Основной деятельностью Общества является страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней и добровольное медицинское страхование (телемедицина) (см. Примечание 3).

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензий СЖ №3609 (добровольное страхование жизни) и СЛ №3609 (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни), выданных Банком России 10 июля 2002 г.

По состоянию на 31 декабря 2023 года единственным участником Общества являлась Частная компания с ограниченной ответственностью «ПФФ Груп Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. 19 ноября 2024 года единственным участником Общества стала Компания с ограниченной ответственностью с единственным участником INWEASTA INVESTMENT IN COMMERCIAL ENTERPRISES AND MANAGEMENT LLC (ИНВЕАСТА ИНВЕСТМЕНТ ИН КОММЕРШЛ ЭНТЕРПРАЙЗИС ЭНД МЕНЕДЖМЕНТ ЛЛК), созданная и действующая в соответствии с законодательством Объединенных Арабских Эмиратов.

Бенефициарным собственником Общества является:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ИНВЕАСТА	100%	-
PPF Group	-	100%
(http://www.ppf.cz/ru/)		

По состоянию на 31 декабря 2024 года стороной, обладающей конечным контролем, являлся Андрей Михайлович Елинсон. По состоянию на 31 декабря 2023 года стороной, обладающей конечным контролем, являлась Рената Келлнерова.

В связи со сменой собственника единственным участником 17 марта 2025 года был избран новый Совет директоров, состоящий из пяти независимых директоров.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

В 2024 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Общество. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21%.

1. Информация о компании (продолжение)

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, а также в соответствии с Указанием Банка России № 6219-У от 16.08.2022 «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» (далее – «Указание Банка России № 6219-У»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях – в валюте, являющейся функциональной валютой Общества, а все суммы округлены до целых тысяч (000), кроме случаев, где указано иное.

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке возрастания ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные) представлен в Примечании 24.

2.2 Существенная информация об учетной политике

(а) Классификация продуктов

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло существенный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить компенсацию страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Общество определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Если договор был классифицирован как договор страхования в момент его первоначального признания, он остается договором страхования в течение всего срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

В течение отчетных периодов Общество классифицировало все продукты как договоры страхования.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(б) *Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы (продолжение)*

Те прямые затраты – комиссионное вознаграждение посредника, – которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования иных, чем страхование жизни относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования иным, чем страхование жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров методом «pro rata temporis».

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров.

Отложенные комиссионные доходы (ОКД) – Комиссии по договорам исходящего перестрахования

Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на будущие периоды и амортизируются методом «pro rata temporis» в течение ожидаемого срока действия соответствующего договора исходящего перестрахования.

(в) *Финансовые активы и обязательства*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. Общество классифицирует в данную категорию все ценные бумаги в своем портфеле за исключением валютных свопов и форвардов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов и прочие изменения в стоимости активов. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов, признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости активов признаются в составе прочего совокупного дохода.

Договоры РЕПО

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «РЕПО») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «РЕПО», продолжают отражаться на балансе Общества в составе финансовых активов. Соответствующие обязательства включаются в состав займов и прочих привлеченных средств.

Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Обществом в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(в) Финансовые активы и обязательства (продолжение)

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек,

Либо

- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению,

Либо

- Общество передало практически все риски и выгоды от актива,

Либо

- Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

(г) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Обществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Общества, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(г) Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, на которых основывается историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Общество на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что актив или группа активов подверглись обесценению. В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать «значительное и продолжительное» снижение справедливой стоимости активов ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью активов, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. Общество считает, что, как правило, «значительное» снижение составляет 30% и является «продолжительным», если оно наблюдается в течение более чем одного года. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным активам, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибыли или убытке, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным активам, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке.

Начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

(д) Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

(е) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(е) *Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)*

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов согласно определению выше.

(ж) *Аренда*

Общество в качестве арендатора

Общество осуществляет бухгалтерский учет операций по договорам операционной аренды, где аренда имущества рассматривается в качестве актива, как право пользования и обязательства по договору, используя принципы, изложенные в Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (далее МСФО 16 «Аренда»). Общество определяет, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на момент заключения договора.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право Обществу контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Общество условно разделило договоры аренды на две группы:

- ▶ Долгосрочные договоры аренды;
- ▶ Краткосрочные договоры аренды и аренда активов, которые имеют низкую базовую стоимость.

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

(з) *Пересчет иностранной валюты*

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Общества.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в его функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок, и впоследствии дальнейший их пересчет не производится. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

(и) *Обязательства по договорам страхования*

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Полная стоимость обязательств складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва убытков и резерва бонусов. Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва определяется как разность между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премий. Для учета аквизиционных расходов применяется цельмеризация нетто-премии. Резерв расходов рассчитывается как приведенная стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведенную стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(и) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв бонусов равен сумме бонусов, начисленных до отчетной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков, который является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчетной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчетную дату. Обязательства по договорам страхования жизни основываются либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Брутто убытки произошедшие» отчета о прибыли или убытке. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие, как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, опционы и гарантии страхователей, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резерв неурегулированных убытков и резерв незаработанной премии. Размер резерва неурегулированных убытков основывается на оценочной конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были погашены по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено Обществу. В состав резерва также включаются затраты, связанные с урегулированием убытков. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату с использованием целого ряда стандартных актуарных методик прогнозирования убытков, основывающихся на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег. Стабилизационные резервы и резервы под катастрофы не признаются. Признание обязательств прекращается, если срок действия обязательства по выплате убытка истекает, оно погашается либо аннулируется.

(к) Обязательства по договорам страхования

Резерв незаработанной премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора методом "pro rata temporis".

На каждую отчетную дату Общество проводит повторный анализ сохранившихся у него рисков и выполняет проверку достаточности своих обязательств, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При расчете используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков после учета инвестиционного дохода, который, как ожидается, будет получен по активам, относящимся к соответствующим техническим резервам по договорам, не связанным со страхованием жизни. Если эти оценки показывают, что балансовая стоимость незаработанных страховых премий (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат) является недостаточной, то такая недостаточность отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания резерва под недостаточность страховых премий.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(л) Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

(м) Изменения в капитале

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Общества перед его кредиторами.

Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную участниками Общества, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник. Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала. Детали указаны в Примечании 23.

Распределение прибыли Общества участникам Общества

Распределение чистой прибыли Общества участникам признается в качестве обязательства и вычитается из состава капитала при его утверждении участниками Общества. Распределение чистой прибыли на промежуточные даты вычитается из состава капитала в момент выплаты. Распределение чистой прибыли за год, которое утверждается после отчетной даты, рассматривается как событие после отчетной даты.

(н) Признание выручки

Брутто-премии

Периодические брутто-премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае если договор страхования жизни предусматривает единовременную оплату страховой премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Начисленные брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период действия договора страхования, по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала ответственности страховщика. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий.

Согласно правилам страхования договоры страхования могут быть расторгнуты. Расторжения возникают по договорам страхования, по которым страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования, а также по договорам, по которым требование по оплате премии возникает в соответствии с графиком платежей. Расторжения отражаются в финансовой отчетности совместно с общей суммой брутто-премий и соответствуют положениям полисных условий.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о прибыли или убытке по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, если по ним установлено право на получение выплат. В случае ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, это та дата, на которую ценная бумага регистрируется как не предусматривающая получения дивидендов.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(н) Признание выручки (продолжение)

Реализованные доходы и расходы

Реализованные доходы и расходы, отражаемые в отчете о прибыли или убытке по инвестициям, включают в себя доходы и расходы по финансовым активам. Доходы и расходы от продажи инвестиций рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной либо амортизированной стоимостью, а их признание осуществляется в момент совершения сделки продажи.

(о) Признание выгод, убытков и расходов

Брутто убытки

Брутто-выгоды и убытки по договорам страхования жизни включают в себя первоначальную стоимость всех убытков, возникающих в течение года, в том числе внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, а также к выплачиваемым страхователям премиям. Изменения валовой оценки обязательств по договорам страхования также включаются в эту статью.

Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Убытки по страхованию, не связанному со страхованием жизни, включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними прямые затраты по урегулированию убытков, вычет в отношении стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений, а также все корректировки неурегулированных убытков прошлых лет.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Кроме этого, в 2024 году вступили в силу ряд поправок и интерпретаций к стандартам, которые обязательны к применению с 1 января 2024 года. Хотя такие интерпретации и поправки применялись первый раз в 2024 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. В связи с этим Общество не приводит раскрытие таких изменений стандартов в своей годовой финансовой отчетности. Общество не применяло досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификации и оценке финансовых активов, отражающей бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевыми инструментами Общество может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Общество провело оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Общество проанализировало договорные условия финансового инструмента. Это включало оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Общество выполнило оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество не выполняло оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Общество не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- На основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- На основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Организация может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

Общество считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием, включают:

(а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(б) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39 (включая те, которые классифицируются по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении которых страховщик применил требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся представления сумм прибыли и убытка);

(в) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (а) и (б), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами.

Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченным в страховую деятельность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечит лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и даст пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности.

Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

В соответствии с Указанием Банка России № 6219-У МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Банк России установил сроки начала обязательного применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие, как: модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

В настоящее время Общество находится в процессе внедрения МСФО (IFRS) 17. Общество планирует начать применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Общество предварительно оценило предполагаемое влияние, которое первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 окажет на его финансовую отчетность.

Согласно предварительной оценке, Общество ожидает значительного влияния на показатель «Итого капитала» отчета о финансовом положении Общества по состоянию 31 декабря 2024 и 2023 года от перехода на МСФО (IFRS) 17 и не ожидает значительного влияния на показатель «Итого капитала» отчета о финансовом положении Общества по состоянию 31 декабря 2024 и 2023 года от перехода на МСФО (IFRS) 9.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

Предварительно предполагается, что основной эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 будет связан с переносом части отрицательной переоценки ценных бумаг из прочего совокупного дохода непосредственно в состав прибылей и убытков как результат формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки, а также за счет формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам (займам выданным и прочей дебиторской задолженности).

Предварительно предполагается, что основной эффект на капитал от перехода на МСФО (IFRS) 17 будет связан со значительным изменением суммы страховых обязательств. Ожидается, что эффект от перехода на МСФО (IFRS) 17 по состоянию на 31 декабря 2023 года не превысит 230-250% от текущего капитала на указанную дату в сторону его увеличения и по состоянию на 31 декабря 2024 года не превысит 260-280% в сторону его увеличения. Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 оценивается как незначительный.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Основные допущения и источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Резервы по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, коэффициентам прекращения договоров страхования в связи с неоплатой и коэффициентам досрочного расторжения договоров, а также ставкам дисконтирования.

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату.

Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда стандартных актуарных методов прогнозирования, таких, как: метод «цепной лестницы», метод Борнхюттера-Фергюсона и прочие. Для оценки выбирается тот метод, который на каждую отчетную дату дает наиболее вероятный результат с учетом тестов на уровень достаточности резервов. Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Общества в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и как следствие — для прогнозирования окончательной стоимости таких убытков. В большинстве случаев для прогнозирования будущих убытков используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения, чтобы в результате получить оценочную окончательную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

5. Нетто заработанные премии**(а) Брутто заработанные премии**

	2024 г.	2023 г.
Брутто премии по страхованию жизни	5 563 207	5 106 380
Брутто премии по страхованию от несчастных случаев	65 434	69 756
Брутто премии по добровольному медицинскому страхованию	2 121	1 876
Изменение в резерве незаработанной премии	3 117	6 287
Итого брутто заработанные премии	5 633 879	5 184 299

(б) Премии, переданные перестраховщикам

	2024 г.	2023 г.
Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни	(6 259)	(5 122)
Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев	(231)	(895)
Возврат доли незаработанной премии в связи с расторжением договоров перестрахования	3 358	–
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(541)	(121)
Итого премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам	(3 672)	(6 138)
Итого нетто заработанные премии	5 630 207	5 178 161

В 2024 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 24 782 тыс. руб. (2023 год: 21 147 тыс. руб.). Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке.

6. Комиссионные доходы

	2024 г.	2023 г.
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	5	1 101
Итого комиссионные доходы	5	1 101

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2024 г.	2023 г.
Купонный и прочий процентный доход по облигациям	1 510 789	1 352 829
Процентный доход по депозитам (в том числе по краткосрочным депозитам, классифицируемым как денежные эквиваленты)	668 027	289 667
Процентный доход по расчетным счетам в банках	–	6 904
Процентный доход по прочим размещенным средствам	45 392	2 181
Итого процентных доходов	2 224 208	1 651 581
Проценты по сделкам прямого РЕПО	(35 238)	–
Проценты по обязательствам по аренде	(10 510)	(6 078)
Итого процентных расходов	(45 748)	(6 078)
Доходы за вычетом расходов от операций продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 020	2 214
Чистые реализованные расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода)	(1 228)	(2 224)
Чистые реализованные расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(208)	(10)
Вознаграждение брокерам и депозитариям	(3 167)	(2 378)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	(3 167)	(2 378)
Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов	2 175 085	1 643 115

8. Нетто убытки произошедшие**(а) Брутто убытки произошедшие**

	2024 г.	2023 г.
Убытки, оплаченные по договорам страхования жизни	2 226 838	1 881 088
Убытки, оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев	30 370	34 760
Убытки, оплаченные по договорам добровольного медицинского страхования	763	966
Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни	2 041	1 791
Расходы на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и добровольному медицинскому страхованию	90	95
Изменение в резервах по договорам страхования жизни	2 043 969	1 905 200
Изменение в резервах убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни	(1 856)	(2 463)
Итого брутто убытки произошедшие	4 302 215	3 821 437

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	2024 г.	2023 г.
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования жизни	(2 286)	(1 692)
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев	(450)	(866)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	2 260	(871)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	97	–
Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших	(379)	(3 429)
Нетто убытки произошедшие	4 301 836	3 818 008

9. Комиссионные расходы

	2024 г.	2023 г.
Комиссионные расходы по договорам страхования жизни	1 022 908	943 125
Комиссионные расходы по договорам страхования иным, чем страхование жизни	19 880	20 082
Изменение отложенных аквизиционных расходов	364	1 314
Итого комиссионные расходы	1 043 152	964 521

10. Прочие аквизиционные и административные расходы

	Примечание	2024 г.	2023 г.
Расходы на вознаграждение работников		964 097	816 417
Заработная плата		745 277	624 348
Затраты на социальное обеспечение		154 236	139 283
Резерв отпусков		64 584	52 786
Расходы на аренду и содержание офисов		151 483	128 084
Комиссия за прием взносов		78 490	73 234
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		76 728	70 164
Амортизация основных средств	14	61 046	66 695
Расходы на программное обеспечение		33 179	31 327
Прочие расходы на персонал		27 356	28 561
Расходы на связь		24 099	21 691
Канцтовары и обслуживание оборудования		18 023	16 901
Командировочные расходы		13 380	10 229
Почтовые, курьерские и транспортные расходы		11 852	12 237
Юридические и консультационные услуги		2 831	3 739
Амортизация нематериальных активов	13	378	412
Прочие расходы		18 251	22 404
Итого прочие аквизиционные и административные расходы		1 481 193	1 302 095

10. Прочие аквизиционные и административные расходы (продолжение)

В 2024 году расходы на аудиторские услуги Общества составили 7 270 тыс. руб., в 2023 году расходы на аудит составили 13 280 тыс. руб.

11. Прочие доходы и расходы

В 2024 и 2023 годах прочие доходы составили 8 729 тыс. руб. и 3 143 тыс. руб., прочие расходы составили 0 тыс. руб. и 2 511 тыс. руб., соответственно. Такие доходы/расходы преимущественно представляли собой доходы/расходы по курсовым разницам – курсовая переоценка валютных счетов, валютных ценных бумаг, резервов и расчетов с контрагентами. Во составе прочих доходов в 2024 году отражена прибыль от выбытия основных средств в сумме 1 500 тыс. руб. В составе доходов в 2023 году также отражено страховое возмещение поврежденного имущества в сумме 1 300 тыс. руб.

12. Налогообложение

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль:

(а) (Доход)/расход по налогу за год

	2024 г.	2023 г.
Текущий налог	1 738 713	1 125 295
Отложенный налог	(2 306 944)	(1 030 135)
Итого (доход)/расход по налогу на прибыль	(568 231)	95 160

(б) Сверка начисленных налогов

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	987 845	738 385
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	197 569	147 677
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	5 408	5 540
Купонный доход, облагаемый по ставке 15%	(71 633)	(62 753)
Налоги, уплаченные за предыдущие отчетные периоды	-	4 696
Изменение ставки налога на прибыль (с 1 января 2025 г. ставка налога на прибыль установлена на уровне 25%)	(699 575)	-
Итого (доход)/расход по налогу на прибыль	(568 231)	95 160

Основная ставка по налогу на прибыль в 2024 и 2023 годах установлена законодательством Российской Федерации на уровне 20%. В специальных случаях также применяются иные ставки по налогу на прибыль. Так, например, для купонного дохода по государственным облигациям, а также по ряду корпоративных облигаций применяется ставка налога на прибыль, равная 15%.

12 июля 2024 года был утвержден законопроект о внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, предусматривающий в том числе повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года. Данное изменение отражено в таблице выше.

(в) Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Страховые резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в них	3 488 198	1 195 851
Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	(1 405)	(1 196)
Нереализованная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	872 747	412 051
Доначисление расходов	46 764	43 761
Убытки прошлых лет, переносимые на будущие периоды	33 583	18 458
Активы и обязательства по аренде	8 790	1 439
Прочее	(1 026)	(6 519)
Итого отложенные налоговые активы	4 447 651	1 663 845

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами.

12. Налогообложение (продолжение)**(в) Отложенные налоговые активы (продолжение)**

Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

В соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, не ограничен. Однако Обществом в последующих периодах может быть использовано не более 50% налоговой базы соответствующего отчетного (налогового) периода.

С 1 января 2023 года вступило в силу Положение Банка России от 16.11.2021 № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков». Согласно данному Положению существенным образом был изменен подход к расчету регуляторных страховых резервов, которые в том числе применяются для расчета налога на прибыль. Бухгалтерский учет страховых резервов и подход к их расчету в бухгалтерских целях при этом не изменился. Этим объясняется наличие существенной суммы отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 2024 г., а также текущего расхода по налогу на прибыль за 2023 и 2024 годы.

(г) Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы на 1 января	1 663 845	425 743
Доход по налогу за год, признанный в составе прибыли или убытка	2 306 944	1 030 135
Доход по налогу за год, признанный в составе прочего совокупного дохода или расхода	476 862	207 967
Отложенные налоговые активы на 31 декабря	4 447 651	1 663 845

13. Нематериальные активы

	Приме- чание	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022 г.		170 571	866	171 437
Приобретения		–	–	–
На 31 декабря 2023 г.		170 571	866	171 437
Приобретения		–	–	–
На 31 декабря 2024 г.		170 571	866	171 437
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2022 г.		(169 298)	(728)	(170 026)
Амортизация	10	(312)	(100)	(412)
На 31 декабря 2023 г.		(169 610)	(828)	(170 438)
Амортизация	10	(340)	(38)	(378)
На 31 декабря 2024 г.		(169 950)	(866)	(170 816)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2023 г.		961	38	999
На 31 декабря 2024 г.		621	-	621

14. Основные средства

	Примечание	Транспортные средства	Оборудование	Актив в форме права пользования	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 г.		16 682	25 658	313 702	6 286	362 328
Переоценка МСФО (IFRS) 16		–	–	38 330	–	38 330
Приобретение основных средств		–	4 160	–	728	4 888
Выбытия		(1 860)	(951)	(352 032)	–	(354 843)
Новый договор МСФО (IFRS) 16	22	–	–	113 582	–	113 582
На 31 декабря 2023 г.		14 822	28 867	113 582	7 014	164 285
Переоценка МСФО (IFRS) 16		–	–	(63)	–	(63)
Приобретение основных средств		–	4 366	–	309	4 675
Выбытия		(2 446)	(504)	–	–	(2 950)
На 31 декабря 2024 г.		12 376	32 729	113 519	7 323	165 947
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023 г.		(14 349)	(20 628)	(297 417)	(6 112)	(338 506)
Амортизация	10	(720)	(3 959)	(61 761)	(255)	(66 695)
Выбытия		1 860	951	352 032	–	354 843
На 31 декабря 2023 г.		(13 209)	(23 636)	(7 146)	(6 367)	(50 358)
Амортизация	10	(722)	(4 345)	(55 619)	(360)	(61 046)
Выбытия	22	2 446	504	–	–	2 950
На 31 декабря 2024 г.		(11 485)	(27 477)	(62 765)	(6 727)	(108 454)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.		1 613	5 231	106 436	647	113 927
На 31 декабря 2024 г.		891	5 252	50 754	596	57 493

В связи с окончанием 13 ноября 2023 года срока действия договора долгосрочной аренды центрального офиса произошло выбытие актива в форме права пользования, первоначальная стоимость и накопленная амортизация которого на дату выбытия составляли 352 032 тыс. руб.

15. Инвестиции**(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долговые ценные бумаги, в том числе:	14 059 180	15 468 023
государственные облигации	10 025 039	12 303 136
в т.ч. переданные без прекращения признания по договору прямого РЕПО	4 139 098	–
корпоративные облигации	4 034 141	3 164 887
Паи паевых инвестиционных фондов	55 762	55 152
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 114 942	15 523 175

В 2024 и 2023 годах обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отсутствовало.

Ценные бумаги, предоставленные или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне в качестве обеспечения по привлеченным денежным средствам. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами при отсутствии случая неисполнения Обществом своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Связанные обязательства по сделкам с данными ценными бумагами раскрыты в Примечании 22.

Общество определило, что оно сохраняет за собой все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

15. Инвестиции (продолжение)**(б) Депозиты в банках**

Балансовая стоимость депозитов в банках, раскрытая ниже, приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 2 в иерархии оценки справедливой стоимости, см. Примечание 26.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Депозиты в рублях	1 592 077	2 974 839
Итого депозиты в банках	1 592 077	2 974 839
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Средний срок депозитов, в днях	211	206
Диапазон процентных ставок	18.2%-19.34%	8.10%-16.5%
Средневзвешенная процентная ставка	18.63%	13.84%

16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность страхователей по договорам страхования жизни	248 364	217 455
Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев и ДМС	6 277	10 256
Задолженность по договорам перестрахования	88	—
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	254 729	227 711

В 2024 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 24 782 тыс. руб. (2023 год: 21 147 тыс. руб.) Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке (Примечание 5).

Балансовая стоимость дебиторской задолженности не отличается существенно от справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы
На 1 января 2023 г.	7 296	—
Отложенные расходы/(доходы)	20 082	(1 101)
Амортизация	(21 396)	1 101
На 31 декабря 2023 г.	5 982	—
Отложенные расходы/(доходы)	19 880	(5)
Амортизация	(20 244)	5
На 31 декабря 2024 г.	5 618	—

18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Средства в кассе	196	196
Средства на расчетных счетах в банках	71 840	442 982
Средства на депозитных счетах овернайт и краткосрочных депозитах (три и менее месяцев) в банках и кредитных организациях	63 632	1 041 243
Средства на специализированных счетах	149	22
Итого денежные средства и их эквиваленты	135 817	1 484 443

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, раскрытая выше, равна приблизительно их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 2 в иерархии оценки справедливой стоимости, см. Примечание 26. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 25 (г).

По состоянию на 31.12.2024 Обществом размещено 2 краткосрочных депозита, по ставкам в диапазоне 21%-21,6%, со средневзвешенной процентной ставкой равной 21,25%. По состоянию на 31.12.2023 Обществом размещено 3 краткосрочных депозита по ставкам в диапазоне 15,4%- 16,01% со средневзвешенной процентной ставкой равной 15,55%.

19. Обязательства по договорам страхования

31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция
Договоры страхования жизни (а)	19 607 722	1 100	19 606 622	17 508 573	3 360	17 505 213
Договоры страхования иного, чем страхование жизни (б)	49 070	212	48 858	54 043	850	53 193
Итого обязательства по договорам страхования	19 656 792	1 312	19 655 480	17 562 616	4 210	17 558 406

(а) Обязательства по договорам страхования жизни

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция
Математический резерв	17 525 560	900	17 524 660	15 835 673	3 021	15 832 652
Резерв дополнительных выплат	1 619 691	—	1 619 691	1 219 878	—	1 219 878
Резерв расходов	77 844	—	77 844	71 025	—	71 025
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	267 367	200	267 167	274 850	339	274 511
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	117 260	—	117 260	107 147	—	107 147
Итого обязательства по договорам страхования жизни	19 607 722	1 100	19 606 622	17 508 573	3 360	17 505 213

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**(а) Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)**

Ниже представлено движение резервов по страхованию жизни за исключением движения резервов убытков:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	17 126 576	15 201 490
Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(459 590)	(445 633)
Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(953 913)	(785 262)
Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(48 215)	(42 058)
Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	2 957 839	2 797 222
Математический резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	250 489	225 834
Изменение резерва расходов	6 819	6 244
Курсовая разница	(56 724)	(91 422)
Выплата из резерва дополнительных выплат	(140 378)	(103 281)
Дополнительный доход	540 192	363 442
На 31 декабря	19 223 095	17 126 576

(б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	2 560	31	2 529	4 282	108	4 174
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	8 352	181	8 171	8 486	201	8 285
Резервы убытков	10 912	212	10 700	12 768	309	12 459
Резерв незаработанной премии	38 158	-	38 158	41 275	541	40 734
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	49 070	212	48 858	54 043	850	53 193

(1) Резервы убытков

	2024 г.			2023 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция
На 1 января	12 768	309	12 459	15 231	309	14 922
Убытки, произошедшие в текущем году	31 221	382	30 839	36 496	851	35 645
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(1 854)	(29)	(1 825)	(3 087)	15	(3 102)
Убытки, выплаченные в течение года	(31 223)	(450)	(30 773)	(35 872)	(866)	(35 006)
На 31 декабря	10 912	212	10 700	12 768	309	12 459

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни (продолжение)****(2) Резерв незаработанной премии**

	2024 г.			2023 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция
На 1 января	41 275	541	40 734	47 562	662	46 900
Премии, подписанные за год	67 555	(3 127)	70 682	71 632	895	70 737
Премии, заработанные за год	(70 672)	2 586	(73 258)	(77 919)	(1 016)	(76 903)
На 31 декабря	<u>38 158</u>	<u>-</u>	<u>38 158</u>	<u>41 275</u>	<u>541</u>	<u>40 734</u>

20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	320 168	292 641
Предоплаты по договорам страхования	320 168	292 377
Задолженность по договорам перестрахования	-	264
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	168 390	154 361
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>488 558</u>	<u>447 001</u>

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность по оплате труда работников и связанным с ней налогам и взносам	127 922	126 370
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	36 423	26 963
Задолженность по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль и налогов, связанных с оплатой труда работников)	277	344
Резерв по судебным делам	4 145	2 601
Прочая кредиторская задолженность	4 072	4 295
Итого прочие обязательства	<u>172 839</u>	<u>160 573</u>

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

22. Займы и прочие привлеченные средства

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займ по договору прямого РЕПО	3 724 066	-
Обязательства по договорам долгосрочной аренды	41 646	94 985
Итого прочие обязательства	<u>3 765 712</u>	<u>94 985</u>

В декабре 2024 года Общество привлекло займ по договору прямого РЕПО. Договор был заключен с НКО НКЦ (АО) на рыночных условиях. Ставка по договору РЕПО по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 20,44%, дата погашения – 9 января 2025 года. По договору прямого РЕПО Общество из портфеля собственных средств передало в залог бумаги Правительства Российской Федерации на общую сумму 4 139 098 рублей.

22. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**Аренда**

Общество арендует офисные помещения. Договоры аренды в региональных подразделениях, как правило, заключаются первоначально на срок до одного года с правом последующего продления и предполагают возможность расторжения без штрафов с уведомлением за 1-3 месяца до даты расторжения. Арендные платежи могут быть пересмотрены в соответствии с рыночными ставками аренды. Общество признает такие договоры краткосрочными, в связи с чем не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данных договоров аренды.

Договор на аренду офисного помещения центрального офиса в городе Москве были продлены в 2023 году на срок до 30 ноября 2025 года.

(а) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования не отвечают определению инвестиционной недвижимости и представляются в Отчете о финансовом положении в составе статьи, которая соответствует природе арендуемого актива. Балансовая величина активов в форме права пользования в соответствии с видом базового актива представлена ниже.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основные средства		
Нежилые помещения и площади, используемые в хозяйственной деятельности	50 754	106 436
Итого Активы в форме права пользования	50 754	106 436

Изменения в стоимости активов в форме права пользования, произошедшие в течение отчетного периода, представлены в Примечании 14.

(б) Обязательства по договорам аренды

На дату начала долгосрочного договора аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств. Общество использует одинаковую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды, заключенных в одном отчетном году, с обоснованно аналогичными характеристиками (одинаковый оставшийся срок аренды, аналогичные экономических условия). Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная в отношении обязательств по аренде по договору, действующему с 14.11.2023 г., составила 14,72%. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная в отношении обязательств по аренде по договору, действовавшему до 13.11.2023 г, составляла 10,23%.

В таблице ниже представлены недисконтированные потоки.

31 декабря 2024 г.	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды	44 388	-	44 388
Итого Обязательства по договорам аренды	44 388	-	44 388
31 декабря 2023 г.	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды	63 844	44 399	108 243
Итого Обязательства по договорам аренды	63 844	44 399	108 243

Обязательства по договорам аренды в отчете о финансовом положении Общества представлены по строке Займы и прочие привлеченные средства.

22. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**Аренда (продолжение)****(в) Расходы по договорам аренды**

	2024	2023
Процентный расход по обязательствам по аренде	10 510	6 078
Амортизация актива в форме права пользования по долгосрочным договорам аренды	55 619	61 761
Расходы по краткосрочным договорам аренды	128 064	108 758
Итого Расходы по договорам аренды	194 193	176 597

(г) Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Общество является арендатором

	2024	2023
Платежи в погашение основной суммы обязательства по аренде	54 485	76 650
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	9 301	6 047
Платежи в погашение обязательств по краткосрочным договорам аренды	147 111	121 710
Итого Потоки денежных средств по договорам аренды	210 897	204 407

(д) Выверка изменения обязательств по аренде и потоков денежных средств

	2024	2023
Обязательства по аренде, признанные на 1 января	94 985	19 693
Начисленные процентные расходы	10 510	6 078
Платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде	(54 485)	(76 650)
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	(9 301)	(6 047)
Переоценка обязательств	(63)	38 329
Первичное признание обязательств по новым договорам	-	113 582
Обязательства по аренде на 31 декабря	41 646	94 985

23. Прочая дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2 620 000	-
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	77 194	41 403
Итого прочая дебиторская задолженность и предоплаты	2 697 194	41 403

Прочая дебиторская задолженность по договорам со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

24. Уставный капитал

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Объявленный и оплаченный уставный капитал	450 000	450 000

В соответствии с российским законодательством участник общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить долю выходящему участнику из чистых активов общества. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник (см. Примечание 1). Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

25. Управление рисками

(а) Концепция управления рисками

Основной задачей Общества в части управления рисками и финансового управления является защита собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая упущенные выгоды. Руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Общество разработало систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами Общества.

Кроме того, система управления рисками имеет четкую организационную структуру с документально оформленными делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров, исполнительных комитетов и высшего руководства. Общество применяет политику управления рисками, которая определяет структуру рисков Общества, а также стандарты контроля и стандарты по осуществлению деятельности. За выполнение политики управления рисками Общества отвечает представитель высшего руководства.

Совет директоров утверждает политику Общества в отношении управления рисками и регулярно рассматривает коммерческие, нормативные и организационные положения такой политики на заседаниях. Такая политика определяет процедуру, применяемую Обществом для определения и интерпретации рисков, ограничивает структуру активов с целью обеспечения соответствующего качества и диверсификации таких активов, приводит стратегию андеррайтинга и перестрахования в соответствие с корпоративными целями и формулирует требования в отношении подготовки отчетности.

Конечная задача управления рисками Общества заключается в сохранении приемлемого уровня выявленных рисков с целью, с одной стороны, обеспечить оптимизацию активов, необходимых для того, чтобы противостоять идентифицированным рискам, и, с другой стороны, повысить эффективность деятельности Общества.

Стратегия управления рисками, установленная Советом директоров, должна обеспечивать:

- ▶ Эффективность и результативность корпоративных процессов;
- ▶ Надлежащий контроль над рисками;
- ▶ Надежность и достоверность финансовой и управленческой информации;
- ▶ Защиту активов Общества;
- ▶ Соответствие намерений Общества требованиям применяемых законов, нормативно-правовых актов и внутренним правилам Общества.

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

На Общество распространяются требования, применяемые к страховым компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации. Подобные требования предусматривают в том числе определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. На протяжении отчетного периода Общество выполняло такие требования.

При подготовке отчетности капитал и платежеспособность оцениваются в соответствии с требованиями, утвержденными Центральным банком Российской Федерации. Такие критерии в отношении нормативного капитала основаны на необходимых уровнях платежеспособности и капитала.

Политика Общества в отношении управления капиталом в части деятельности по страхованию и деятельности, не относящейся к страхованию, заключается в поддержании капитала на уровне, достаточном для выполнения установленных законодательством требований.

Метод управления капиталом

Общество стремится оптимизировать источники финансирования своей деятельности, а также структуру активов, в которые инвестируются полученные средства, с целью последовательной максимизации отдачи для собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества.

Метод управления капиталом, используемый Обществом, подразумевает согласованное управление активами, обязательствами и рисками, регулярную оценку разницы между фактическим и необходимым уровнями капитала, а также принятие соответствующих мер в отношении капитала Общества в свете изменения экономических условий и характеристик риска. Важным аспектом процедуры, применяемой Обществом для управления капиталом в целом, является определение норм доходности, скорректированных с учетом риска.

25. Управление рисками (продолжение)**б) Цели, политика и метод управления капиталом (продолжение)**

Основным источником капитала Общества являются средства собственников и нераспределенная прибыль. Помимо более традиционных источников финансирования Общество также использует перестрахование в качестве источника капитала. Требования в отношении капитала периодически прогнозируются в установленном порядке и оцениваются в сравнении с имеющимся капиталом и ожидаемыми внутренними нормами доходности, включая анализ рисков и чувствительности капитала к таким рискам.

На протяжении 2024 года Общество не вносило изменений в политику управления рисками и, соответственно, капиталом.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:		
Требуемый капитал	3 199 898	1 110 562
Фактический капитал	9 721 147	15 148 062
Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу	304%	1364%

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2023 года размер фактической маржи платежеспособности страховой компании (фактический капитал) не должен быть менее размера нормативной маржи платежеспособности (требуемый капитал).

(в) Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Общество в рамках осуществления страховой деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по страховым выплатам и возмещениям. На размер страховых выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочие факторы. Основной целью Общества при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по страховым убыткам.

Риск уменьшается за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования, а также выделения географических регионов. Вопросы переменного характера рисков также решаются за счет тщательного выбора и реализации стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

Общество использует договоры перестрахования с целью уменьшения страхового риска. Страховой риск передается в перестрахование на пропорциональной основе.

Страховой риск анализируется отдельно по договорам страхования жизни и отдельно по договорам страхования от несчастных случаев.

Договоры страхования жизни

Страховой риск по договорам страхования жизни включает в себя так называемые биометрические риски, связанные с изменениями в показателях смертности, долгожительства, заболеваемости и т.п., а также риски, связанные с расторжениями договоров страхования и изменениями в сумме расходов на их заключение и ведение.

Подавляющее большинство договоров страхования жизни Общества имеют два компонента: основная программа – накопительная часть с рисками дожития и смерти застрахованного и дополнительные программы, которые могут включать в себя страхование от несчастных случаев и страхование на случай смертельно-опасных заболеваний. Один из продуктов Общества также включает пенсионный аннуитет. Все договоры страхования жизни Общества имеют гарантированную доходность. С целью выполнения своих обязательств по выплате выгодоприобретателям гарантированной доходности Общество использует концепцию соответствия активов обязательствам. То есть страховые резервы Общество инвестирует в активы таким образом, чтобы доходность таких активов как минимум покрывала доходность, гарантированную Обществом страхователям.

Риски, связанные с накопительным компонентом договоров, регулярно оцениваются и анализируются с применением принципов осмотрительности и консерватизма. Такой анализ, в том числе, включает в себя анализ текущей ситуации на финансовых рынках и регуляторных ограничений. Результаты обследования используются для формирования андеррайтинговой и ценовой политики Общества.

25. Управление рисками (продолжение)**(в) Страховые риски (продолжение)**

Ниже приведена таблица, в которой представлено распределение математического резерва в разрезе ставок гарантированной доходности.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной:		
4%	588 452	602 426
3%	16 937 108	15 233 247
Итого математический резерв	17 525 560	15 835 673

Для количественной оценки андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество осуществляет анализ чувствительности резервов по страхованию жизни к изменению ряда переменных. Для анализа чувствительности были выбраны переменные, изменение которых оказывает наиболее существенное влияние на величину страховых резервов. Анализ чувствительности показывает влияние изменения в той или иной переменной (при этом все прочие переменные остаются без изменений) на величину страховых резервов. Общество на регулярной основе проводит детальный анализ чувствительности страховых резервов, на основании которого принимаются решения о тех или иных мерах по улучшению ряда показателей, например, меры по снижению расходов или улучшению уровня расторжений, а также решения о пересмотре страховых тарифов.

Ниже представлен анализ чувствительности резервов по страхованию жизни на отчетную дату. В таблице представлено процентное изменение величины страховых резервов при изменении соответствующей переменной, а также влияние такого изменения на прибыль до налогообложения и капитал.

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Смертность: +10%	0,2%	(34 435)	(27 548)	0,2%	(28 783)	(23 026)
Смертность: -10%	(0,1%)	13 302	10 642	(0,1%)	11 315	9 052
Заболеваемость: +10%	0,4%	(83 065)	(66 452)	0,4%	(66 662)	(53 330)
Заболеваемость: -10%	(0,4%)	70 394	56 315	(0,3%)	56 792	45 434
Техническая норма доходности: +1%	(5,5%)	1 053 400	842 720	(5,5%)	948 067	758 454
Техническая норма доходности: -1%	6,7%	(1 296 477)	(1 037 182)	6,8%	(1 160 232)	(928 186)

Из таблицы выше следует, что увеличение заложенных в расчёт параметров смертности и заболеваемости способно негативно повлиять на страховые резервы, увеличив их величину. В то время как уменьшение таких переменных окажет положительное влияние на страховые резервы, уменьшив их размер. Увеличение технической нормы доходности (норма инвестиционной доходности, используемая при расчете математического резерва для приведения будущих денежных потоков по договорам страхования жизни к дате расчета резерва методом дисконтирования) на 1% в свою очередь приведет к уменьшению страхового резерва на 5,5% (2023: 5,5%) от его величины по состоянию на отчетную дату. Уменьшение же технической нормы доходности на 1% приведет к увеличению резерва на 6,7% (2023: 6,8%).

В дополнение к количественному анализу андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество проводит качественный анализ. Качественный анализ включает в себя анализ процесса андеррайтинга и анализ операционных рисков Общества.

Риск долгожительства также регулярно анализируется Обществом несмотря на то, что его доля в общем портфеле по страхованию жизни относительно невелика.

Риск досрочного расторжения договоров, а также риск увеличения расходов оцениваются и анализируются на консервативной основе ежемесячно, а также по мере необходимости. Результаты анализа учитываются при разработке тарифов, а также для принятия иных мер с целью формирования адекватных обязательств по договорам страхования и оптимизации андеррайтинговой политики Общества.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Большая часть договоров страхования иного, чем страхование жизни, заключаемых Обществом, представлена договорами страхования от несчастных случаев. С октября 2017 года Общество также осуществляет добровольное медицинское страхование. По состоянию на 31 декабря 2024 года объем обязательств Общества

25. Управление рисками (продолжение)**(в) Страховые риски (продолжение)**

по добровольному медицинскому страхованию относительно незначителен и составил 1 019 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 952 тыс. руб.).

Страховой риск по договорам страхования от несчастных случаев делится на ценовой риск и риск резервирования. Портфель Общества по страхованию от несчастных случаев не подвержен катастрофическому риску.

Ценовой риск возникает в связи с тем, что страховые премии могут оказаться недостаточными для покрытия будущих убытков и расходов по договорам страхования. Для управления ценовым риском Общество на регулярной основе анализирует убыточность в разрезе страховых продуктов и вносит соответствующие корректировки в ценовую и андеррайтинговую политику Общества.

Общество также использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Общество использует квотное перестрахование по ряду наиболее рискованных продуктов.

Риск резервирования возникает в связи с неопределенностью в отношении развития резервов убытков в будущем и учитывает вероятность того, что страховые резервы будут недостаточны для выполнения Обществом своих обязательств перед страхователями/выгодоприобретателями. Управление данным риском осуществляется путем регулярной проверки уровня достаточности резервов убытков и анализа убыточности страховых продуктов.

В таблице ниже представлена оценка понесенных совокупных убытков, которые включают в себя как заявленные убытки, так и произошедшие, но не заявленные убытки для каждого страхового года на каждую отчетную дату, а также совокупные выплаты на текущий момент.

	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Итого
Страховой год							
На конец страхового года	66 140	40 429	38 337	41 588	36 709	31 370	
Один год спустя	59 826	37 639	35 014	41 088	35 330		
Два года спустя	61 493	39 090	34 366	40 862			
Три года спустя	61 055	37 685	34 036				
Четыре года спустя	60 672	37 794					
Пять лет спустя	60 707						
Текущая оценка понесенных совокупных убытков	60 707	37 794	34 036	40 862	35 330	31 370	240 099
На конец страхового года	49 456	27 978	26 039	30 374	26 926	22 790	
Один год спустя	58 446	35 033	33 737	39 017	33 951		
Два года спустя	60 384	37 589	33 911	40 077			
Три года спустя	60 672	37 624	33 964				
Четыре года спустя	60 672	37 794					
Пять лет спустя	60 707						
Совокупные выплаты	60 707	37 794	33 964	40 077	33 951	22 790	229 283
Итого валовый резерв под неурегулированные требования	—	—	72	785	1 379	8 580	10 816
Валовый резерв под неурегулированные требования по убыткам, произошедшим до 2019 года							96
Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2024 г.							10 912
Разница в текущей оценке по сравнению с первоначальной оценкой понесенных совокупных убытков	5 433	2 635	4 301	726	1 379		
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	8%	7%	11%	2%	4%		

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность резервов к переменной, оказывающей наибольшее влияние на сумму резервов и содержащей в себе элемент профессионального суждения. Так, для 2024 и 2023 годов такой переменной являлся ожидаемый коэффициент произошедших убытков. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные переменные, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

25. Управление рисками (продолжение)**(в) Страховые риски (продолжение)**

	Переменная	Изменение переменной	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2024 г.		+ 20%	(2 020)	(1 616)
31 декабря 2024 г.	Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	- 20%	2 020	1 616
31 декабря 2023 г.		+ 20%	(2 176)	(1 741)
31 декабря 2023 г.		- 20%	2 176	1 741

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что заемщик Общества будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Обществом. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость активов, отраженных в отчете о финансовом положении Общества.

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с неуплатой премий или взносов страхователем будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа согласно договору страхования либо до его расторжения. Просроченная дебиторская задолженность по договорам страхования анализируется на регулярной основе, проводятся работы по сбору страховых премий с должников. Также при разработке новых продуктов анализируется и принимается во внимание потенциальный кредитный риск.

Кредитный риск по договору займа Общество оценивает как крайне низкий в виду высокой платежеспособности заемщика -Единственного участника Общества.

Управление кредитным риском в отношении долговых ценных бумаг осуществляется путем установления требований к кредитному качеству ценных бумаг в инвестиционной политике Общества, а также отслеживается на регулярной основе путем анализа долговых ценных бумаг в различных разрезах, как то: анализ в разрезе отраслей, анализ кредитных рейтингов и прочее. Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с принципами управления рисками, которые использует Общество. Общество осуществляет управление кредитными рисками на основании балансовой стоимости активов, подверженных таким рискам.

Анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в разрезе отраслей представлен в таблице ниже:

	Финансовые услуги	Государство	Прочее	Итого
31 декабря 2024 г.	179 282	10 025 039	3 854 859	14 059 180
31 декабря 2023 г.	461 476	12 303 136	2 703 411	15 468 023

Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга

В таблице ниже представлен анализ размера кредитного риска Общества в разрезе классов активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Общества:

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2024 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	412	–	–	–	412
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14 059 180	–	–	–	14 059 180
Депозиты в банках	1 592 077	–	–	–	1 592 077
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	51	15 697	–	238 981	254 729
Прочая дебиторская задолженность	–	2 697 194	–	–	2 697 194
Займы выданные	–	3 843 273	–	–	3 843 273
Денежные средства и их эквиваленты	135 621	–	–	–	135 621
Итого	15 787 341	6 556 164	–	238 981	22 582 486

25. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)**

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвести- ционный рейтинг	Без инвести- ционного рейтинга: удовлетвори- тельный рейтинг	Без инвести- ционного рейтинга: неудовлетво- рительный рейтинг	Просрочен- ные, но не обесценен- ные	
31 декабря 2023 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	648	—	—	—	648
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 468 023	—	—	—	15 468 023
Депозиты в банках	2 974 839	—	—	—	2 974 839
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	—	18 056	—	209 655	227 711
Прочая дебиторская задолженность	—	41 403	—	—	41 403
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 247	—	—	—	1 484 247
Итого	19 927 757	59 459	—	209 655	20 196 871

Общество классифицирует ценные бумаги с рейтингом не ниже уровня ВВ как инвестиционные.

Платежная политика Общества предусматривает наличие льготного периода для оплаты страхователями очередного взноса по договорам страхования. Льготный период, как правило, составляет 60 дней с даты платежа, установленной графиком в договоре страхования. Именно этим объясняется высокая сумма просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности. При этом большая часть такой задолженности просрочена на 30 дней и менее.

В таблице ниже представлена информация относительно размера кредитного риска Общества по классам активов в соответствии с кредитными рейтингами эмиссии согласно рейтингам рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch, АО «АКРА», АО «Эксперт РА». В случае классификации активов, не имеющих рейтинга эмиссии, использовался рейтинг эмитента. Рейтинг агентства S&P использовался в качестве первостепенного. В случае классификации активов, не имеющих рейтинга S&P, но имеющих рейтинги других рейтинговых агентств, использовалась таблица соответствия рейтингов.

31 декабря 2024 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	—	—	412	—	—	—	412
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	13 124 237	934 943	—	—	14 059 180
Депозиты в банках	—	—	531 577	1 060 500	—	—	1 592 077
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	—	—	51	—	—	254 678	254 729
Прочая дебиторская задолженность	—	—	—	—	—	2 697 194	2 697 194
Займы выданные	—	—	—	—	—	3 843 273	3 843 273
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	135 425	196	—	—	135 621
Итого	—	—	13 791 702	1 995 639	—	6 795 145	22 582 486
31 декабря 2023 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	—	—	648	—	—	—	648
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	14 107 415	1 360 608	—	—	15 468 023
Депозиты в банках	—	—	1 821 077	1 153 762	—	—	2 974 839
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	—	—	—	—	—	227 711	227 711
Прочая дебиторская задолженность	—	—	—	—	—	41 403	41 403
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	1 483 881	366	—	—	1 484 247
Итого	—	—	17 413 021	2 514 736	—	269 114	20 196 871

25. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)**

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа

Страховая дебиторская задолженность	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 80 дней	Итого просроченные, но не обесцененные
31 декабря 2024 г.	180 553	58 428	—	238 981
31 декабря 2023 г.	158 397	51 258	—	209 655

Для классификации дебиторской задолженности в качестве «просроченной и обесцененной» платежи по договору должны быть просрочены более чем на 60 дней. Кроме того, в дополнение к 60 дням льготного периода Общество отводит 20 дней для технической обработки поступивших платежей. Таким образом, очередной взнос считается неоплаченным и подлежит списанию, а договор расторгнутым, начиная с 80-го дня просрочки. Обеспечение по просроченным или обесцененным активам отсутствует. По состоянию на отчетные даты Общество не имело прочих просроченных, но не обесцененных активов, кроме раскрытых выше.

д) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и риск связанной с этим возможности возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам.

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие длины активов длине пассивов. На регулярной основе производится анализ соответствия активов пассивам и, соответственно, вносятся корректировки в состав активов.

В таблице ниже представлен краткий обзор монетарных активов и обязательств Общества по срокам, оставшимся до погашения, на основании оставшихся договорных обязательств, включая кредиторскую и дебиторскую задолженность по процентам.

Сроки, оставшиеся до погашения обязательств по договорам страхования и активов, связанных с перестрахованием, определяются на основании сроков, установленных в договорах страхования (где применимо) либо сроков чистых оттоков денежных средств в связи с признанными страховыми обязательствами (для резервов убытков). Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях исключены, поскольку они не являются договорными обязательствами.

Общество владеет портфелем разнообразных высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

25. Управление рисками (продолжение)**д) Риск ликвидности (продолжение)**

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	412	412	—	—	—	—	—	412
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 114 942	601 981	4 354 438	2 923 413	5 614 166	565 182	55 762	14 114 942
Депозиты в банках	1 592 077	1 592 077	—	—	—	—	—	1 592 077
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	254 729	254 729	—	—	—	—	—	254 729
Прочие активы	2 778 993	2 778 993	—	—	—	—	—	2 778 993
Займы выданные	3 843 273	3 843 273	—	—	—	—	—	3 843 273
Денежные средства и их эквиваленты	135 817	135 817	—	—	—	—	—	135 817
Итого монетарных активов	22 720 243	9 207 282	4 354 438	2 923 413	5 614 166	565 182	55 762	22 720 243
Займы и прочие привлеченные средства	3 765 712	3 765 712	—	—	—	—	—	3 765 712
Обязательства по договорам страхования	19 618 634	1 552 251	2 095 808	2 270 324	8 451 791	5 248 460	—	19 618 634
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	320 168	320 168	—	—	—	—	—	320 168
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	168 390	168 390	—	—	—	—	—	168 390
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	136 648	136 648	—	—	—	—	—	136 648
Прочие обязательства	172 839	172 839	—	—	—	—	—	172 839
Итого монетарных обязательств	24 182 391	6 116 008	2 095 808	2 270 324	8 451 791	5 248 460	—	24 182 391
Итого разрыв ликвидности	(1 462 148)	3 091 274	2 258 630	653 089	(2 837 625)	(4 683 278)	55 762	(1 462 148)
31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	648	648	—	—	—	—	—	648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 523 175	1 672 110	2 501 355	2 472 952	7 409 432	1 412 174	55 152	15 523 175
Депозиты в банках	2 974 839	2 974 839	—	—	—	—	—	2 974 839
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	227 711	227 711	—	—	—	—	—	227 711
Прочие активы	102 633	102 633	—	—	—	—	—	102 633
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 443	1 484 443	—	—	—	—	—	1 484 443
Итого монетарных активов	20 313 449	6 462 384	2 501 355	2 472 952	7 409 432	1 412 174	55 152	20 313 449
Займы и прочие привлеченные средства	94 985	53 330	41 655	—	—	—	—	94 985
Обязательства по договорам страхования	17 521 341	1 452 048	1 912 927	1 940 675	7 513 144	4 702 547	—	17 521 341
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	292 641	—	—	—	—	—	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	154 360	—	—	—	—	—	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	394 201	—	—	—	—	—	394 201
Прочие обязательства	160 573	160 573	—	—	—	—	—	160 573
Итого монетарных обязательств	18 618 101	2 507 153	1 954 582	1 940 675	7 513 144	4 702 547	—	18 618 101
Итого разрыв ликвидности	1 695 348	3 955 231	546 773	532 277	(103 712)	(3 290 373)	55 152	1 695 348

25. Управление рисками (продолжение)**д) Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам.

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	Итого
Займы и прочие привлеченные средства	3 765 712	3 749 947	–	3 749 947
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	320 168	320 168	–	320 168
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	168 390	168 390	–	168 390
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	136 648	136 648	–	136 648
Прочие обязательства	172 839	172 839	–	172 839
Итого обязательств	4 563 757	4 547 992	–	4 547 992
31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	Итого
Займы и прочие привлеченные средства	94 985	63 844	44 399	108 243
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	292 641	–	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	154 360	–	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	394 201	–	394 201
Прочие обязательства	160 573	160 573	–	160 573
Итого обязательств	1 096 760	1 065 619	44 399	1 110 018

В таблице ниже представлен краткий обзор предполагаемого использования или погашения активов и обязательств.

Анализ в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

31 декабря 2024 г.	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	621	621
Основные средства	50 754	6 739	57 493
Отложенные налоговые активы	–	4 447 651	4 447 651
Отложенные аквизиционные расходы	5 618	–	5 618
Активы, связанные с перестрахованием	1 312	–	1 312
Инвестиции	2 194 058	13 512 961	15 707 019
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	254 729	–	254 729
Прочие активы	2 778 993	–	2 778 993
Денежные средства и их эквиваленты	135 817	–	135 817
Займы выданные	3 843 273	–	3 843 273
Итого активов	9 264 554	17 967 972	27 232 526
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	3 765 712	–	3 765 712
Обязательства по договорам страхования	1 590 407	18 066 385	19 656 792
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	320 168	–	320 168
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	168 390	–	168 390
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	136 648	–	136 648
Прочие обязательства	172 839	–	172 839
Итого обязательств	6 154 164	18 066 385	24 220 549

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основная часть суммы отложенных налоговых активов была связана с временной разницей между суммой страховых резервов для целей налогового учета по налогу на прибыль и суммой страховых резервов в финансовой отчетности Общества. 1 января 2025 года вступает в силу МСФО (IFRS) 17, в связи с чем сумма страховых обязательств на балансе Общества существенно образом изменится. Как результат такого изменения сумма отложенных налоговых активов также снизится существенно. Общество ожидает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года сумма отложенных налоговых активов уменьшится на 50%-65%.

25. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

31 декабря 2023 г.	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	999	999
Основные средства	–	113 927	113 927
Отложенные налоговые активы	–	1 663 845	1 663 845
Отложенные аквизиционные расходы	5 982	–	5 982
Активы, связанные с перестрахованием	4 210	–	4 210
Инвестиции	4 646 949	13 851 065	18 498 014
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	227 711	–	227 711
Прочие активы	102 633	–	102 633
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 443	–	1 484 443
Итого активов	6 471 928	15 629 836	22 101 764
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	–	94 985	94 985
Обязательства по договорам страхования	1 493 323	16 069 293	17 562 616
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	–	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	–	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	–	394 201
Прочие обязательства	160 573	–	160 573
Итого обязательств	2 495 098	16 164 278	18 659 376

(е) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

Для оценки и определения рыночного риска используется инвестиционная политика Общества. Соблюдение политики отслеживается, а информация о нарушениях сообщается комитету Общества по рискам. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков.

Для распределения активов, а также определения предельных величин для портфелей с целью покрытия активами определенных обязательств Общества перед клиентами (страхователями, застрахованными и выгодоприобретателями) и удержания активов с целью получения дохода и прибыли используются методические указания. Общество определяет контрольные показатели для диверсификации по типам инструментов.

(1) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Основные договоры и сделки Общества осуществляются в российских рублях, а подверженность Общества валютному риску обусловлена, прежде всего, долларом США.

Финансовые активы Общества номинированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основной валютный риск возникает в случае несоответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет эффективное управление валютным риском путем отслеживания открытой валютной позиции и динамики курса соответствующей валюты.

25. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)****(1) Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

31 декабря 2024 г.	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Нематериальные активы	621	—	621
Основные средства	57 493	—	57 493
Отложенные налоговые активы	4 447 651	—	4 447 651
Отложенные аквизиционные расходы	5 618	—	5 618
Активы, связанные с перестрахованием	1 312	—	1 312
Инвестиции	15 351 643	355 376	15 707 019
Займы выданные	3 843 273	—	3 843 273
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	254 729	—	254 729
Прочие активы	2 778 993	—	2 778 993
Денежные средства и их эквиваленты	85 562	50 255	135 817
Итого активов	26 826 895	405 631	27 232 526
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	3 765 712	—	3 765 712
Обязательства по договорам страхования	19 176 373	480 419	19 656 792
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	320 168	—	320 168
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	168 390	—	168 390
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	136 648	—	136 648
Прочие обязательства	172 839	—	172 839
Итого обязательств	23 740 130	480 419	24 220 549
Открытая валютная позиция	3 086 765	(74 788)	3 011 977

31 декабря 2023 г.	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Нематериальные активы	999	—	999
Основные средства	113 927	—	113 927
Отложенные налоговые активы	1 663 845	—	1 663 845
Отложенные аквизиционные расходы	5 982	—	5 982
Активы, связанные с перестрахованием	4 196	14	4 210
Инвестиции	18 129 779	368 235	18 498 014
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	227 710	1	227 711
Прочие активы	102 633	—	102 633
Денежные средства и их эквиваленты	1 440 115	44 328	1 484 443
Итого активов	21 689 186	412 578	22 101 764
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	94 985	—	94 985
Обязательства по договорам страхования	17 124 463	438 153	17 562 616
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	—	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	—	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	—	394 201
Прочие обязательства	160 573	—	160 573
Итого обязательств	18 221 223	438 153	18 659 376
Открытая валютная позиция	3 467 963	(25 575)	3 442 388

25. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)****(1) Валютный риск (продолжение)**

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал, ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности.

Валюта	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Доллар США	+ 15%	(11 218)	(8 975)	+ 15%	(3 836)	(3 069)
Доллар США	– 15%	11 218	8 975	– 15%	3 836	3 069
Евро	+ 15%	-	-	+ 15%	-	-
Евро	– 15%	-	-	– 15%	-	-

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

(2) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество имело на своем балансе облигации федерального займа (ОФЗ), по которым ставка купона привязана к среднеарифметическому значению ставки RUONIA., а также облигации корпоративного сектора, по которым ставка купона привязана к среднеарифметическому значению ключевой ставки Центрального банка + спред. На 31 декабря 2023 года такие облигации отсутствовали в портфеле Общества.

Ставка RUONIA рассчитывается Банком России по методике, разработанной Национальной валютной ассоциацией совместно с Банком России, на основе информации о депозитных сделках, заключенных ведущими российскими банками из списка RUONIA между собой в течение всего дня.

Таблица ниже представляет балансовую стоимость таких облигаций:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ОФЗ со ставкой купона, зависящей от ставки RUONIA	486 004	–
Облигации с плавающим купоном	1 743 414	–

По прочим долговым финансовым активам Общество подвержено лишь риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения рыночных процентных ставок. Общество управляет риском изменения процентных ставок в соответствии с инвестиционной политикой. Ниже анализируются возможные изменения рыночных процентных ставок при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал, которое отражает переоценку финансовых активов с фиксированной ставкой, имеющихся в наличии для продажи.

	Изменение рыночных процентных ставок	Влияние на капитал*
31 декабря 2024 г.	+ 231 базисных пунктов	(797 504)
31 декабря 2024 г.	- 231 базисных пунктов	797 504
31 декабря 2023 г.	+ 147 базисных пунктов	(675 479)
31 декабря 2023 г.	- 147 базисных пунктов	675 479

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

25. Управление рисками (продолжение)

(ж) Риск изменения цен на долевые инструменты

Общество управляет риском изменения цен на долевые инструменты в соответствии с инвестиционной политикой Общества, определяя и отслеживая цели и ограничения в отношении инвестиций, планов диверсификации, ограничения по инвестициям в каждой отрасли и на каждом рынке. Согласно инвестиционной политике Общества в 2023-2024 гг акции у Общества отсутствовали, доля ПИФов составляла в среднем 0,1% в 2024 году, 0,2% в 2023 году от инвестиционного портфеля Общества. В связи с несущественностью доли долевых инструментов в общем портфеле риск изменения цен на них не приводится.

(з) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Обществом в рамках процесса стратегического планирования.

26. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Общество использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Обществу. В данную категорию входят облигации, имеющиеся в наличии для продажи. По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток финансовых активов по Уровню 1 составляет 14 059 180 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 15 180 794 тыс. рублей).

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей. В данную категорию входит ряд облигаций, по которым отсутствует активный рынок и паи ПИФов. По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток финансовых активов по Уровню 2 составляет 55 762 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 342 382 тыс. рублей).

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения руководства Общества о возможных дату. По состоянию на отчетные даты Общество не имело финансовые активы, которые могли бы быть классифицированы в данную категорию.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

В ходе обычной деятельности Общество проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по обычным рыночным ценам.

Ниже представлена информация о существенных сделках со связанными сторонами, которые были проведены в течение соответствующего отчетного года:

	Единственный участник Общества	Предприятия, принадлежащие к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество
	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы	43 273	-
Расходы по общехозяйственным договорам	-	(15 609)

Ниже представлена информация о существенных активах и обязательствах на отчетную дату по сделкам со связанными сторонами:

	Единственный участник Общества	Предприятия, принадлежащие к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы выданные	3 843 273	-
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	2 620 000	-

У Общества отсутствовал резерв под сомнительные долги по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с сомнительной задолженностью в течение года по сделкам со связанными сторонами.

В декабре 2024 года Общество предоставило займ на сумму 3 800 000 тыс. руб. единственному участнику Общества. Займ был выдан сроком на 1 год по ставке ключевая ставка ЦБ РФ + 1%. Также в декабре 2024 года Обществом был произведен платеж на сумму 2 620 000 тыс. руб. от имени единственного участника Общества, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2024 году у Общества имелась краткосрочная дебиторская задолженность от единственного участника. Сумма выплаты отражена в отчете о движении денежных средств по строке «Прочие денежные потоки от операционной деятельности».

В состав старшего руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров, а также лица, находящиеся в непосредственном подчинении у исполнительного директора. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, начисленных в пользу старшего руководящего персонала за год:

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата	118 045	110 734
Бонусы	205 662	130 978
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	323 707	241 712

28. События после отчетной даты

17 марта 2025 года единственный участник Общества принял решение распределить часть чистой прибыли за 2024 год в размере 529 412 тыс. руб. Указанная сумма была выплачена единственному участнику 21 марта 2025 года.

Щекланов Е.А.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор