

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций
за 2024 год

Март 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций**

| Содержание | Стр. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 8 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 9 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 10 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 11 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | |
| 1. Описание деятельности | 12 |
| 2. Принципы составления финансовой отчетности | 12 |
| 3. Существенные положения учетной политики | 13 |
| 4. Существенные учетные суждения и оценки | 32 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты | 34 |
| 6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 35 |
| 7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 36 |
| 8. Доходы от активов, предназначенных для продажи | 40 |
| 9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 41 |
| 10. Налогообложение | 41 |
| 11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию | 43 |
| 12. Основные средства | 44 |
| 13. Нематериальные активы | 45 |
| 14. Гудвил | 45 |
| 15. Прочие активы | 46 |
| 16. Резервы под обесценение | 46 |
| 17. Обязательства по договорам страхования | 47 |
| 18. Сегментный анализ | 50 |
| 19. Кредиторская задолженность по операциям страхования | 53 |
| 20. Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 53 |
| 21. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности | 54 |
| 22. Прочие обязательства | 54 |
| 23. Уставный капитал | 55 |
| 24. Дополнительный капитал | 55 |
| 25. Прочие резервы | 55 |
| 26. Условные и договорные обязательства | 56 |
| 27. Чистая заработанная премия | 57 |
| 28. Чистая сумма произошедших убытков | 58 |
| 29. Аквизиционные расходы | 59 |
| 30. Административные расходы | 60 |
| 31. Чистые доходы от инвестиционной деятельности | 60 |
| 32. Приобретение дочерних компаний | 61 |
| 33. Прочие операционные доходы и расходы | 62 |
| 34. Прибыль на акцию | 63 |
| 35. Управление рисками | 63 |
| 36. Оценка справедливой стоимости | 76 |
| 37. Операции со связанными сторонами | 81 |
| 38. События после отчетной даты | 82 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка обязательств по договорам страхования

Вопрос оценки обязательств по договорам страхования является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью данной статьи, а также в связи со сложностью расчетов и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения и суждения, сделанные руководством, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений.

Информация об обязательствах по договорам страхования раскрыта в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили, с привлечением наших специалистов по актуарной оценке, допущения, суждения и методологию, использованные руководством при оценке обязательств по договорам страхования, а также при проведении проверки адекватности обязательств.

Мы провели анализ исторического развития убытков и соответствия ранее сделанных руководством оценок дальнейшей динамике развития портфеля.

На выборочной основе мы осуществили пересчет резервов в отношении отдельных договоров и сверили соответствие данных в расчетах с первичной документацией.

Мы проверили полноту, целостность и источники данных, используемых в расчетах обязательств по договорам страхования и математическую точность применяемых формул, а также их соответствие принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.

Мы проанализировали раскрытую Группой информацию об оценке обязательств по договорам страхования, включая информацию об использовании обязательств, существенных допущениях и чувствительности суммы обязательств к изменению таких допущений.

Тестирование гудвила на обесценение

Величина признанного гудвила является существенной для консолидированной финансовой отчетности, а прогнозы по операционным показателям и допущения по ставке дисконтирования, лежащие в основе модели, используемой для тестирования гудвила на обесценение, являются субъективными, в связи с чем данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Информация о величине гудвила и результатах его тестирования на обесценение представлена в Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали, с привлечением наших специалистов по оценке, методы и допущения, использованные руководством при тестировании гудвила на обесценение, включая используемые ставки дисконтирования и прогнозы операционных показателей. Мы проанализировали данные, используемые в расчетах, сравнив их с финансовыми показателями дочерних компаний и бюджетными показателями.

Мы проанализировали раскрытую Группой информацию о тестировании на обесценение гудвила и существенных допущениях.



Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Группа Ренессанс Страхование», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Группа Ренессанс Страхование», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной 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 ошибок, 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 независимого аудитора, – Вострикова Ольга Игоревна.

Вострикова Ольга Игоревна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 8 мая 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006014715)

10 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 сентября 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187746794366.

Местонахождение: 121614, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Крылатское, Крылатская ул., д. 17, к. 1.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | По состоянию на | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 33 874 443 | 16 596 176 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 | 152 864 561 | 126 514 112 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 7 | 47 951 731 | 39 080 512 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 9 | 11 560 618 | 9 367 096 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | 17 | 2 920 866 | 2 137 904 |
| Текущие налоговые активы | | 1 173 561 | 14 144 |
| Отложенные налоговые активы | 10 | 7 837 129 | 3 035 037 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 11 | 14 433 123 | 11 768 139 |
| Основные средства | 12 | 1 654 892 | 1 890 842 |
| Нематериальные активы | 13 | 5 203 199 | 3 685 406 |
| Гудвил | 14 | 8 087 612 | 8 087 612 |
| Прочие активы | 15 | 2 334 701 | 1 759 613 |
| Итого активы | | 289 896 436 | 223 936 593 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 17 | 223 740 346 | 163 968 138 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 19 | 8 209 500 | 7 487 888 |
| Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию | 11 | 259 952 | 195 250 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 20 | 1 550 371 | 2 447 145 |
| Текущие налоговые обязательства | | 272 655 | 1 185 057 |
| Прочие обязательства | 22 | 5 308 316 | 5 282 665 |
| Итого обязательства | | 239 341 140 | 180 566 143 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 23 | 5 806 395 | 5 806 395 |
| Дополнительный капитал | 24 | 30 571 886 | 30 734 290 |
| Собственные выкупленные акции | | (5 152 963) | (3 990 867) |
| Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (239 584) | (275 116) |
| Прочие резервы | 25 | 1 596 423 | 1 115 377 |
| Нераспределенная прибыль | | 17 973 139 | 9 980 371 |
| Итого капитал | | 50 555 296 | 43 370 450 |
| Итого капитал и обязательства | | 289 896 436 | 223 936 593 |

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 10 марта 2025 года:

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ*(в тысячах российских рублей)*

| | Прим. | За год, окончившийся | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|
| | | 2024 | 31 декабря 2023 |
| Общая сумма страховых премий, брутто | | 169 754 281 | 123 428 563 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | | (4 133 578) | (3 796 564) |
| Премии, переданные в перестрахование | | (2 961 684) | (2 335 248) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | | 216 866 | (323 058) |
| Чистая заработанная премия | 27 | 162 875 885 | 116 973 693 |
| Страховые выплаты | | (89 748 257) | (53 508 186) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | | 2 337 910 | 2 275 299 |
| Изменение резерва убытков, брутто | | (31 768 833) | (27 758 383) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | | 537 243 | 280 787 |
| Чистая сумма произошедших убытков | 28 | (118 641 937) | (78 710 483) |
| Аквизиционные расходы, нетто | 29 | (36 077 300) | (33 838 725) |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | 16 | (314 089) | (280 054) |
| Результат от страховых операций | | 7 842 559 | 4 144 431 |
| Административные расходы | 30 | (14 367 317) | (9 896 832) |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | 31 | 5 004 317 | 14 274 424 |
| Процентные доходы по эффективной процентной ставке | 31 | 9 283 850 | 4 378 631 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности | 31 | 2 873 879 | 442 638 |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности | 31 | (152 589) | (186 896) |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки | 5,6,7 | (485 412) | (1 063 485) |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | | - | (134 223) |
| Процентные расходы | 20 | (223 788) | (218 048) |
| Доходы от изменения курсов валют | | 2 301 972 | 3 527 393 |
| Доходы от активов предназначенных для продажи | 8 | 47 587 | 196 207 |
| Прочие операционные доходы | 33 | 865 646 | 281 310 |
| Прочие операционные расходы | 33 | (2 065 369) | (2 641 476) |
| Прочие доходы за вычетом доходов | | 3 082 776 | 8 959 643 |
| Прибыль до налогообложения | | 10 925 335 | 13 104 074 |
| Возмещение/ (расход) по налогу на прибыль | 10 | 206 542 | (2 776 213) |
| Прибыль за период | | 11 131 877 | 10 327 861 |
| Прибыль на акцию | 34 | | |
| Базовая и разводненная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, рублей | | 22,08 | 19,24 |
| Прочий совокупный доход/ (расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | 35 532 | (179 373) |
| Прочий совокупный доход/ (расход) за вычетом налога | | 35 532 | (179 373) |
| Всего совокупный доход за год | | 11 167 409 | 10 148 488 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

| | Уставный капитал | Дополнительный капитал | Собственные выкупленные акции | Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--------------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------|
| 1 января 2023 года | 5 806 395 | 30 190 926 | (1 386 269) | (95 743) | 836 051 | 3 777 609 | 39 128 969 |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | 10 327 861 | 10 327 861 |
| Прочий совокупный расход за вычетом налога | - | - | - | (179 373) | - | - | (179 373) |
| Всего совокупный доход | - | - | - | (179 373) | - | 10 327 861 | 10 148 488 |
| Операции с собственными акциями | - | 543 364 | (2 604 598) | - | - | 76 649 | (1 984 585) |
| Выплаты, основанные на акциях | - | - | - | - | 279 326 | - | 279 326 |
| Дивиденды объявленные (Примечание 23) | - | - | - | - | - | (4 201 748) | (4 201 748) |
| 31 декабря 2023 года | 5 806 395 | 30 734 290 | (3 990 867) | (275 116) | 1 115 377 | 9 980 371 | 43 370 450 |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | 11 131 877 | 11 131 877 |
| Прочий совокупный доход за вычетом налога | - | - | - | 35 532 | - | - | 35 532 |
| Всего совокупный доход | - | - | - | 35 532 | - | 11 131 877 | 11 167 409 |
| Операции с собственными акциями | - | (162 404) | (1 162 096) | - | - | - | (1 324 500) |
| Выплаты, основанные на акциях | - | - | - | - | 481 046 | - | 481 046 |
| Дивиденды объявленные (Примечание 23) | - | - | - | - | - | (3 139 109) | (3 139 109) |
| 31 декабря 2024 года | 5 806 395 | 30 571 886 | (5 152 963) | (239 584) | 1 596 423 | 17 973 139 | 50 555 296 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (в тысячах российских рублей)

| | За год, окончившийся 31 декабря | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Премии по договорам страхования жизни, полученные | 94 529 014 | 59 073 300 |
| Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные | 64 251 782 | 56 887 726 |
| Премии по договорам перестрахования выплаченные | (1 177 920) | (1 101 457) |
| Страховые выплаты по договорам страхования жизни | (53 369 345) | (24 469 089) |
| Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни | (29 576 668) | (24 778 504) |
| Доля перестраховщиков в выплатах, полученная | 129 341 | 239 208 |
| Оплата аквизиционных расходов | (30 492 383) | (31 128 984) |
| Оплата расходов по урегулированию убытков | (1 440 513) | (1 126 409) |
| Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям | 1 649 862 | 1 644 759 |
| Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков | 4 639 446 | 4 158 178 |
| Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков | (5 385 915) | (4 515 173) |
| Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков | (5 735 199) | (5 133 751) |
| Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации | (442 843) | (426 340) |
| Проценты полученные | 21 111 598 | 11 897 937 |
| Проценты уплаченные | (171 318) | (215 053) |
| Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат | 1 026 440 | 442 382 |
| Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 106 666 388 | 72 836 912 |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (121 075 736) | (88 531 392) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам | (9 559 740) | (5 365 244) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | (4 481 511) | (3 652 847) |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности | 5 116 592 | 1 935 419 |
| Налог на прибыль, уплаченный | (7 189 907) | (1 513 533) |
| Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности | 29 021 465 | 17 158 045 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов | 5 956 | 6 719 |
| Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов | (2 334 827) | (1 786 699) |
| Поступления доходов от сдачи в аренду активов для продажи | - | 114 753 |
| Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 74 887 073 | 35 156 286 |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | (80 423 134) | (40 510 641) |
| Приобретение дочерней компании за вычетом чистых денежных средств, полученных в дочерней компании (Примечание 32) | 1 448 959 | (2 456) |
| Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи | 142 500 | 1 800 000 |
| Прочие поступления от инвестиционной деятельности | 309 | 307 |
| Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности | (6 273 164) | (5 221 731) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости | 1 698 250 | 29 404 |
| Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости | (2 722 326) | (5 580) |
| Выплата дивидендов | (2 627 587) | (3 668 835) |
| Возврат неостребованных дивидендов | 202 286 | - |
| Платежи по финансовой аренде | (417 707) | (326 098) |
| Выкуп собственных акций | (1 766 792) | (3 009 369) |
| Поступления от продажи собственных выкупленных акций | 72 112 | 1 024 784 |
| Прочие платежи по финансовой деятельности | (164 410) | - |
| Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности | (5 726 174) | (5 955 694) |
| Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов | 17 022 127 | 5 980 620 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 251 487 | 661 652 |
| Эффект резерва под ожидаемые кредитные убытки | 4 653 | (10 988) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 16 596 176 | 9 964 892 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 33 874 443 | 16 596 176 |

По инвестиционной и финансовой деятельности в 2024 и 2023 годах у Группы отсутствовали неденежные потоки, за исключением признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде на основании МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность ПАО «Группа Ренессанс Страхование» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»).

Юридический адрес Компании: 121614, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Крылатское, ул. Крылатская, д. 17, корп. 1.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации. Группа предоставляет услуги по различным видам страхования, в том числе страхование транспортных средств, имущества юридических и физических лиц, грузов, различных видов гражданской и профессиональной ответственности, добровольное медицинское страхование, страхование медицинских расходов граждан, выезжающих за рубеж, страхование жизни, а также обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Компания, занимающаяся страхованием жизни, предоставляет спектр продуктов по страхованию жизни, таких как накопительное страхование, в том числе страхование жизни на срок и смешанное страхование с возвратом взносов и страхование от несчастных случаев.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года количество выпущенных акций составляет 556 952 780 акций, номинальной стоимостью 9,88 рублей каждая. Акции распределены между акционерами Компании пропорционально их доле владения.

У Компании отсутствует материнское предприятие. Конечного контролирующего лица нет.

В июле 2024 года Группой учреждена новая дочерняя компания, основным направлением деятельности является негосударственное пенсионное страхование. В октябре 2024 года Группой была приобретена новая дочерняя компания, основным направлением деятельности которой является страхование жизни. В декабре 2024 года была учреждена новая дочерняя компания.

В октябре 2024 года Группа приобрела портфель по накопительному и инвестиционному страхованию жизни одной из крупных страховых компаний Российской Федерации.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации. Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «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» страховые организации, обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Руководство Группы приняло решение применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» досрочно с 1 января 2023 года. Таким образом, при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы применены МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и соответственно не применялся МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением случаев, указанных в учетной политике, изложенной ниже. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Группы.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Дочерние компании

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» финансовая отчетность дочерних компаний, то есть компаний, в которых Группа владеет правом голоса более чем на 50%, или может осуществлять контроль за их деятельностью, включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, а также прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Финансовые отчеты дочерних компаний подготовлены за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Влияние геополитической ситуации

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России в 2024 году повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Непрерывность деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2024 года и за 2024 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Существенные положения учетной политики

Стандарты, которые были введены в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, и применяются Группой

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2024 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были введены в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, и применяются Группой (продолжение)

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки к МСФО (IAS) 1 не оказали существенного влияния на текущую классификацию обязательств Группы, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказали существенного влияния на текущую оценку арендных платежей по таким операциям.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок» не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, введенные в действие на территории Российской Федерации, дата обязательного применения которых еще не наступила

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, введенные в действие на территории Российской Федерации, дата обязательного применения которых еще не наступила (продолжение)

Указанием Банка России № 6219-У срок для начала обязательного применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» для страховых организаций, обществ взаимного страхования и негосударственных пенсионных фондов установлен 1 января 2025 года.

Группа планирует начать применять МСФО (IFRS) 17 в консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2025 года.

Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 17 окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы следующим образом:

- Поскольку требования МСФО (IFRS) 17 к классификации договоров страхования в целом соответствуют требованиям МСФО (IFRS) 4, Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 17 окажет влияние на классификацию договоров.
- Вместо резерва незаработанной премии, резервов убытков и актуарных резервов Группа будет формировать обязательство по оставшейся части страхового покрытия (ООЧП) и обязательство по возникшим требованиям (ОВТ).

Группа планирует оценивать ООЧП для большинства договоров страхования иного, чем страхование жизни и перестрахования с применением подхода, основанного на распределении премий, для договоров страхования жизни Группа планирует использовать общую модель оценки.

Ожидается, что результаты оценки по договорам страхования иного, чем страхования жизни будут сопоставимы с оценкой резерва незаработанной премии за исключением того, что в ООЧП будут включены полученные премии за вычетом аквизиционных денежных потоков.

По договорам страхования жизни общая модель предполагает, что при первоначальном признании обязательство по группе договоров страхования оценивается как сумма денежных потоков по выполнению договоров (ДПИ) и маржи за предусмотренные договором услуги (МПДУ).

ДПИ представляют собой ожидаемые дисконтированные оценки будущих денежных потоков, связанных с исполнением договоров, увеличенные на поправку на нефинансовый риск, отражающую неопределенность сумм и сроков возникновения данных потоков. Данные оценки актуализируются на каждую отчетную дату. Изменения оценки денежных потоков, связанные с оказанием страховых услуг в текущем периоде, отражаются в составе выручки, изменения оценки денежных потоков, связанные с влиянием финансового риска (например, изменениями процентных ставок, валютных курсов) отражаются в составе финансовых доходов (расходов), изменения, не связанные с влиянием финансового риска и относящиеся к будущим страховым услугам, отражаются посредством корректировки балансового остатка маржи за предусмотренные договором услуги (МПДУ).

МПДУ представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать в составе выручки по мере оказания услуг по договорам страхования.

Ожидается, что данные изменения окажут эффект на величину обязательств Компании, в том числе за счет включения в МПДУ прибыли, которая ранее признавалась при заключении договоров страхования.

Оценка ОВТ будет отличаться от оценки резервов убытков, поскольку оценка будущих денежных потоков по возникшим требованиям будет корректироваться с учетом временной стоимости денег и увеличиваться на поправку на нефинансовый риск.

- В консолидированном отчете о совокупном доходе не будет отражаться информация о сумме премий по заключенным договорам страхования, а вместо показателей заработанной премии и состоявшихся убытков будут отражаться выручка от оказания страховых услуг и расходы от оказания страховых услуг соответственно.
- Выручка от оказания страховых услуг по договорам страхования иного, чем страхование жизни будет определяться исходя из суммы ожидаемых поступлений премий, скорректированной с учетом временной стоимости денег и эффекта от финансирования если применимо, отнесенной к отчетному периоду методом пропорционально времени (*pro rata*), который Группа на данный момент использует для определения суммы заработанной премии.
- Выручка от оказания страховых услуг по договорам страхования жизни будет определяться исходя из изменений оценки денежных потоков, связанных с оказанием страховых услуг в текущем периоде, и суммы МПДУ, отнесенной к отчетному периоду посредством распределения МПДУ на единицы покрытия, предоставленные в отчетном периоде.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, введенные в действие на территории Российской Федерации, дата обязательного применения которых еще не наступила (продолжение)

- В состав выручки и расходов по договорам страхования не будет включаться инвестиционная составляющая, которая содержится в договорах страхования жизни, покрывающих риск дожития, и представляет собой суммы, выплачиваемые по договору, даже если страховой случай не наступил. Принципы признания расходов от оказания страховых услуг существенно не изменятся.
- Финансовые доходы и расходы по договорам страхования, в том числе влияние изменений валютного курса и процентные расходы, будут представляться в отдельной статье и не будут включаться в результат от оказания страховых услуг. Это изменение в представлении приведет к изменению показателя страхового результата и определяемых на его основе коэффициентов.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 17, признав совокупный эффект от перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2024 года и пересчитать сравнительную информацию за 2024 год. На данный момент Группа находится в процессе согласования количественной оценки эффекта от применения МСФО (IFRS) 17, в связи с чем обоснованная оценка не доступна.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в консолидированной финансовой отчетности за 2024 год.

| Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года | Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» | 1 января 2025 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» | 1 января 2026 года |
| «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» | 1 января 2026 года |
| МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» | 1 января 2027 года |
| МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» | 1 января 2027 года |

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Группа решила досрочно не применять МСФО (IFRS) 18.

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ не соответствует определению гиперинфляционной, данному в МСФО (IAS) 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО (IAS) 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетностях.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО (IAS) 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже приведены применявшиеся коэффициенты пересчета за период 1997-2002 года:

| <i>Год</i> | <i>Индекс потребительских цен</i> |
|------------|-----------------------------------|
| 1997 | 1,110 |
| 1998 | 1,844 |
| 1999 | 1,365 |
| 2000 | 1,202 |
| 2001 | 1,186 |
| 2002 | 1,151 |

Пересчету подверглись неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, а именно: счет уставного капитала и основные средства.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация продуктов

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователей), согласившись выплатить компенсацию страхователям в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Группа определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

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.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося 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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, денежных средств, находящихся в доверительном управлении и на брокерских счетах, и краткосрочных депозитов сроком до 90 (девяносто) дней включительно с даты размещения, не имеющих каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, либо как финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости.

Финансовые активы классифицируются Группой в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, в одну из следующих категорий:

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долговые финансовые активы, соответствующие критерию SPPI-теста:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; или
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долевые финансовые активы:

- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Прочие финансовые активы:

Все прочие финансовые активы, в том числе: долговые финансовые активы, не соответствующие критерию SPPI, гибридные финансовые активы, производные инструменты, – классифицируются в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

К финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, могут быть отнесены следующие активы:

- Долговые ценные бумаги;
- Денежные средства на счетах в банках и других кредитных организациях;
- Депозиты и прочие размещенные средства в банках и кредитных организациях;
- Займы выданные;
- Прочая дебиторская задолженность;
- Прочие финансовые активы.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается с целью получения предусмотренных договором (условиями выпуска ценной бумаги) денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива (условия выпуска ценной бумаги) предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI тест).

Группа включает финансовые активы в данную категорию, если в отношении них применяется бизнес-модель, предполагающая удержание финансовых активов для получения предусмотренных денежных потоков. В случае продажи таких ценных бумаг, а также изменения предусмотренных ценной бумагой денежных потоков Группа производит анализ, сохраняется ли в отношении этих активов применяемая бизнес-модель, или произошло изменение бизнес-модели.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход

Долговые финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается с целью как получения предусмотренных договором (условиями выпуска) денежных потоков, так и продажи финансовых активов до даты погашения, и
- договорные условия (условия выпуска) предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долевые финансовые активы могут быть классифицированы при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, только если они не предназначены для продажи.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В данную категорию относятся:

- Все долевыми финансовые активы, за исключением тех, которые по собственному усмотрению были при первоначальном признании классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Паи в паевых инвестиционных фондах – которые классифицируются в качестве особой категории долговых инструментов, т.к. подлежат погашению управляющей компанией по требованию владельца паев, однако стоимость которых зависит от изменения справедливой стоимости активов, купленных управляющей компанией фонда за счет имущества паевого инвестиционного фонда, и не соответствуют критериям SPPI-теста.
- Все производные инструменты, гибридные финансовые инструменты (содержащие встроенный производный инструмент), а также все долговые финансовые активы, не соответствующие критерию SPPI.
- Все долговые финансовые активы, не отнесенные в другие категории оценки финансовых активов.

Группа может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Расчет амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода или метода эффективной ставки процента.

При расчете амортизированной стоимости с использованием линейного метода признания процентного дохода проценты и купон начисляются Группой по ставке, установленной условиями выпуска долговой ценной бумаги, суммы дисконта и премии относятся на балансовый счет по учету процентных доходов равномерно в течение срока обращения и (или) погашения долговой ценной бумаги.

Метод ЭСП не применяется Группой к долговым ценным бумагам, классифицированным как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также к долговым ценным бумагам, по которым разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной (не более 2%).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Доходы первого дня

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Активы, предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Группа оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Расчет ожидаемых кредитных убытков

Для целей расчета суммы ожидаемых убытков определяются три стадии кредитного обесценения актива:

- Стадия 1.** ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из 12-месячного срока жизни актива;
- Стадия 2.** ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из полного срока жизни актива;
- Стадия 3.** в наличии признаки кредитного обесценения, ожидаемое кредитное обесценение определяется исходя из ожидаемой суммы возмещения актива.

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной или коллективной основе.

При оценке на индивидуальной основе сумма ожидаемых кредитных убытков определяется на основании кредитного рейтинга контрагента (актива, если активу присвоен отдельный кредитный рейтинг). Кредитный рейтинг может быть внешним – присвоенным контрагенту /активу рейтинговым агентством, или внутренним – определенным на основании мотивированного оценочного суждения, если внешний кредитный рейтинг отсутствует, а подход по оценке на коллективной основе неприменим. Внутренний рейтинг присваивается только если отсутствует внешний рейтинг, и только для активов, которые оцениваются на индивидуальной основе. При присвоении внутреннего рейтинга используется шкала рейтингового агентства АКРА (АО) – для российских активов и Moody's Investors Service – для иностранных активов. В случае отзыва кредитного рейтинга, в результате чего у контрагента больше не существует ни одного внешнего кредитного рейтинга, Группа присваивает контрагенту внутренний рейтинг.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расчет ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

При оценке на коллективной основе Группа применяет матричный подход для оценки ожидаемых кредитных убытков.

При первоначальном признании все финансовые активы относятся к Стадии 1, за исключением активов, кредитно-обесцененных при первоначальном признании. Активы, к которым применяется матричный метод, при первоначальном признании относятся к Стадии 2.

Ежеквартально Группа в отношении финансовых активов, сумма ожидаемых кредитных убытков по которым оценивается на индивидуальной основе, рассматривает, произошло ли по состоянию на отчетную дату существенное увеличение кредитного риска по сравнению с датой первоначального признания, а также возникли ли признаки кредитного обесценения. В случае, если на отчетную дату присутствует хотя бы один признак значительного увеличения кредитного риска, но не имеется признаков кредитного обесценения, актив переходит из Стадии 1 в Стадию 2. Финансовый инструмент возвращается в Стадию 1 из Стадии 2, если признаки значительного увеличения кредитного риска более не обнаруживаются. Период наблюдения для Стадии 2 не применяется.

В момент обнаружения одного или нескольких критериев дефолта Группа фиксирует наступление события дефолта и перемещает Финансовый инструмент в Стадию 3. По Финансовым инструментам, попавшим в Стадию 3, применяется период наблюдения. В течение этого периода Финансовый инструмент продолжает оставаться в Стадии 3, для подтверждения того факта, что событие обесценения не повторится, и улучшение кредитного качества состоялось и является стабильным.

В дальнейшем, если у Финансового инструмента, находящегося в Стадии 3, отсутствуют критерии обесценения, но имеется один или несколько критериев существенного увеличения кредитного риска, он попадает в Стадию 2, после периода наблюдения. В случае отсутствия/прекращения действия как критериев обесценения, так и критериев существенного увеличения кредитного риска, Финансовый инструмент возвращается в Стадию 1, после периода наблюдения.

Период наблюдения/выздоровления применяется только к Финансовым инструментам, находящимся в Стадии 3, и составляет 6 месяцев с момента исчезновения критерия/ев дефолта до перевода в Стадию 1 или Стадию 2.

По финансовым активам, ожидаемые кредитные убытки по которым оцениваются матричным методом, переход в Стадию 3 происходит, когда актив просрочен на 3 месяца и более.

Для активов, оцениваемых матричным методом, применяется сумма оценочного резерва под обесценение, соответствующая сроку просрочки. При этом при просрочке от 3 месяцев и выше активы признаются находящимися на Стадии 3. Если просрочка составляет 12 месяцев и более, сумма кредитного обесценения устанавливается в размере 100% от суммы задолженности, так как Общество перестает ожидать погашение задолженности, просроченной на 12 месяцев и более.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при возникновении обязательств и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости подлежащего получению вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования 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 составе прибылей и убытков.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования

Группа проверяет активы по страхованию и перестрахованию на наличие признаков обесценения на конец каждого отчетного периода. В случае, если по результатам проведения проверки выявлены признаки обесценения, Группа формирует резерв под обесценение (РПО). Суммы РПО, сформированные в связи с обесценением активов, Группа признает расходом. Суммы восстановления РПО в связи с погашением дебиторской задолженности Группа признает доходом.

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования (продолжение)

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе. Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. К отложенным расходам относится комиссия агентов, брокеров и прочих посредников, вознаграждение продавцов, расходы на рекламу по прямому страхованию, предстраховая экспертиза, бланки строгой отчетности, расходы на андеррайтинг, использование информационных технологий, предоставляемых сторонними организациями, для продажи страховых продуктов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в составе прибыли и убытков. По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования достаточности обязательств. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

Резерв неиспользованных отпусков

Группа рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Основные средства

Группа осуществляет учет основных средств в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства». Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования. Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

| | <u>Годы</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Здания | 30-50 |
| Мебель и принадлежности | 2-5 |
| Компьютеры и офисное оборудование | 3-10 |
| Автомобили | 5-10 |
| Прочие | 2-5 |

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Улучшения арендованной собственности амортизируются в течение 5 лет (в соответствии со сроком действия договора аренды). По состоянию на конец каждого финансового года возмещаемая стоимость активов, сроки полезного использования и методы пересматриваются и корректируются в случае необходимости. Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в составе прибыли или убытка за тот год, в котором было прекращено признание.

Нематериальные активы

Группа осуществляет учет нематериальных активов в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы». Приобретенные нематериальные активы показаны по фактической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение срока их полезного использования.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя затраты на разработку, расходы на персонал, а также соответствующую долю косвенных расходов. Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Инвестиционное имущество

Группа учитывает в качестве инвестиционного имущества земельные участки, здания или их часть, находящиеся в собственности Группы (в том числе полученные при осуществлении уставной деятельности) при одновременном выполнении следующих условий:

- объект имущества (или часть имущества) предназначен для получения арендных платежей и не используется Группой в качестве средств труда при оказании услуг, в административных или управленческих целях, в целях обеспечения безопасности, защиты окружающей среды, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями;
- не планируется продажа объекта имущества в течение 12 месяцев с даты классификации объекта в качестве инвестиционного имущества;
- объект имущества способен приносить Группе экономические выгоды в будущем;
- стоимость объекта инвестиционного имущества может быть надежно определена.

Объекты инвестиционного имущества учитываются по справедливой стоимости. Доход или убыток от изменения справедливой стоимости такого инвестиционного имущества признается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это цена, которая была бы получена при продаже имущества в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость инвестиционного имущества должна отражать рыночные условия на конец отчетного периода. Помимо прочего, справедливая стоимость инвестиционного имущества отражает арендные доходы от действующих договоров аренды, а также обоснованные и приемлемые предположения хорошо осведомленных и желающих совершить такую операцию сторон об арендных доходах от будущих договоров аренды в свете текущих условий. При определении справедливой стоимости Группа не вычитает затраты по операции, которые могут возникнуть в связи с продажей или прочим выбытием актива.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Гудвил представляет собой превышение справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании на дату приобретения над переданным возмещением. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения.

Тест на обесценение осуществляется путем оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки (группы единиц, генерирующих денежные потоки), к которой относится гудвил. Возмещаемая стоимость определяется на основании прогнозов денежных потоков, рассчитанных исходя из договорных отношений, существовавших на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (группы единиц, генерирующих денежные потоки), меньше балансовой стоимости, признается убыток от обесценения.

Заемные средства

Группа осуществляет учет заемных средств и расходов по договорам займа в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при начислении процентных расходов, прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Первоначальная оценка

На дату начала аренды Группа оценивает *актив в форме права пользования* по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные Группой; и
- оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

На дату начала аренды Группа оценивает *обязательство по аренде* по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи, перечисленные Группой арендодателю на дату начала аренды или до такой даты, в первоначальную оценку обязательства по аренде не включаются.

Гарантийные платежи по договору, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, учитываются в оценке обязательства по аренде, если в соответствии с условиями договора гарантийный платеж будет зачтен в счет исполнения обязательств Группы по договору аренды или существует вероятность того, что гарантийный платеж будет зачтен, а не возвращен арендатору. В случае если такой гарантийный платеж оплачен на дату начала аренды или до такой даты, он не включается в оценку обязательства по аренде, но увеличивает первоначальную стоимость актива в форме права пользования.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку доходности облигационного займа, размещенного на Московской бирже. В случае отсутствия на дату начала аренды находящихся в обращении выпусков облигаций, Группа использует ставку привлечения по аналогичным инструментам. В целях применения настоящей статьи Группа признает аналогичными инструментами обращающиеся на Московской бирже облигации компаний, имеющих рейтинг той же категории, что и рейтинг Группы, присвоенный одним из рейтинговых агентств. При наличии в обращении нескольких выпусков облигаций таких компаний, в качестве ставки дисконтирования используется ставка по выпуску, дата размещения которого наиболее близка к дате начала аренды. Если по условиям договора аренды арендные платежи перечисляются равномерно в течение срока аренды равными суммами, ставка дисконтирования определяется с поправкой на срочность на основе кривой (бескупонной) доходности *y-curve*, рассчитанной Московской биржей.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

В случае отсутствия компаний, имеющих рейтинг той же категории, группа применяет ставку привлечения дополнительных заемных средств, соответствующую сроку аренды, используя информацию, размещаемую на сайте Банка России «Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (по 30 крупнейшим банкам)», либо ключевую процентную ставку ЦБ РФ, действующую на момент первоначального признания. Если Банком России не размещена информация о средневзвешенных процентных ставках за месяц, соответствующих дате начала аренды, то в целях расчета применяется последняя размещенная ставка.

Последующая оценка

- После даты начала аренды Группа оценивает *актив в форме права пользования* с применением модели учета по первоначальной стоимости;
- за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; и
- с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

При амортизации актива в форме права пользования Группа применяет требования в отношении амортизации, предусмотренные МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Если договор аренды передает Группе право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

После первоначального признания *обязательство по аренде* оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные расходы, начисленные за истекший месяц либо за период с даты уплаты предыдущего арендного платежа, отражаются не позднее последнего дня месяца и в установленные договором аренды даты уплаты арендных платежей.

Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, относятся на расходы в периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа не применяет общий порядок учета договоров аренды в отношении:

- краткосрочной аренды (на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев; договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой),
- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (до суммы рублевого эквивалента 5 000 долларов США включительно по курсу на дату заключения договора аренды).

В случае краткосрочной аренды решение о применении освобождения принимается в отношении любых видов базовых активов, арендуемых Группой.

В случае аренды базового актива низкой стоимости решение о применении освобождения от признания принимается по каждому договору аренды в отдельности.

Группа оценивает стоимость базового актива на основе стоимости актива, как если бы он был новым, вне зависимости от возраста актива на момент предоставления его в аренду.

Если Группа предоставляет актив в субаренду или, как ожидается, предоставит актив в субаренду, главный договор аренды не может классифицироваться в качестве аренды актива с низкой стоимостью.

В случае признания договора аренды краткосрочной арендой или арендой, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Срок аренды начинается на дату начала аренды и включает в себя периоды без арендной платы, предоставляемые арендатору арендодателем.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

- периодами, в отношении которых предусмотрено право на продление аренды (далее - опцион на продление), если имеется достаточная уверенность в том, что Группа воспользуется этим правом; и
- периодами, в отношении которых предусмотрено право на прекращение аренды (далее - опцион на прекращение), если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не воспользуется этим правом.

Оценивая срок аренды, и анализируя продолжительность не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, Группа определяет период, в течение которого договор обеспечен защитой. Аренда больше не обеспечена защитой, если как у арендатора, так и у арендодателя имеется право расторгнуть аренду без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа.

Если право на прекращение аренды имеется лишь у арендатора, такое право считается имеющимся у арендатора опционом на прекращение аренды, который Группа учитывает при определении срока аренды.

Опционы на прекращение аренды, имеющиеся только у арендодателя, не принимаются во внимание при определении срока аренды.

На дату начала аренды Группа анализирует наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит опцион на продление аренды или на покупку базового актива или не исполнит опцион на прекращение аренды.

Группа в качестве арендодателя

Операционная аренда

Аренда классифицируется как *операционная аренда*, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

Группа признает затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные при получении дохода от аренды, в качестве расхода.

Начисление амортизации по базовому активу осуществляется в соответствии со способом, установленным для аналогичных активов в учетной политике.

Группа классифицирует модификацию договора операционной аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления модификации в силу, учитывая любые заранее осуществленные или начисленные арендные платежи, связанные с первоначальной арендой, как часть арендных платежей для нового договора аренды.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как *финансовая аренда*, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

На дату начала аренды базовые активы, передаваемые в финансовую аренду, признаются Группой и отражаются в бухгалтерском учете в качестве дебиторской задолженности (без учета НДС) в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

Чистая инвестиция в финансовую аренду представляет собой валовую инвестицию в аренду, дисконтированную с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

В случае *субаренды*, если процентная ставка, предусмотренная в договоре субаренды, не может быть определена, для оценки чистой инвестиции в субаренду используется ставка дисконтирования, предусмотренная в основном договоре аренды (скорректированная с учетом первоначальных прямых затрат, связанных с субарендой).

Валовая инвестиция в аренду состоит из следующих недисконтированных сумм:

- Арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды;
- Негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

Первоначальные прямые затраты включаются Группой в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды.

Процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, определяется так, чтобы первоначальные прямые затраты включались в чистую инвестицию в аренду.

С даты начала финансовой аренды Группа прекращает признание базового актива, переданного в аренду.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя (продолжение)

Процентный доход по договору аренды признается Группой в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в аренду.

Прекращение признания и обесценение дебиторской задолженности по договорам аренды определяются Группой в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

Группа учитывает модификацию условий финансовой аренды как отдельный договор аренды, если при этом выполняются оба следующих условия:

- данная модификация расширяет сферу аренды за счёт добавления права на использование одного или более базовых активов; и
- возмещение, предусмотренное арендой, увеличивается на сумму, соизмеримую с ценой обособленной сделки по предоставлению указанного права, и все необходимые корректировки этой цены с учётом обстоятельств конкретного договора.

В случае соблюдения обоих условий модификация аренды обуславливает два отдельных договора аренды: немодифицированный первоначальный договор финансовой аренды и отдельный договор аренды.

Группа учитывает отдельный договор аренды так же, как и другие новые договоры аренды. Если какое-либо условие не соблюдается, модификация не обуславливает отдельного договора аренды.

В случае модификации договора финансовой аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Группа учитывает модификацию следующим образом:

- если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, Группа:
- учитывает модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и
- оценивает балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды.

Обязательства по договорам страхования

Группа основывает учет обязательств по договорам страхования на Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом суммы ожидаемого возмещения по суброгационным требованиям и от реализации переданного страховщику имущества. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя поправки на риск негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

Сумма ожидаемого возмещения по суброгационным требованиям и от реализации переданного страховщику имущества рассчитывается на основании предшествующего опыта Группы, скорректированного на текущие тенденции и любые другие факторы с целью признания ожидаемого дохода Группы по произошедшим страховым случаям.

Резерв незаработанной премии

Доля страховых премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в составе прибыли и убытка таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

Проверка достаточности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств для определения, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и аквизиционными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Проверка достаточности обязательств выполняется агрегировано для всего страхового портфеля.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Любое несоответствие немедленно отражается в составе прибылей и убытков путем списания отложенных аквизиционных расходов и, в случае если этого недостаточно, формирования резерва неистекшего риска.

Обязательства по договорам страхования жизни

Резерв по договорам страхования жизни (за исключением определенных компонентов резерва страховых бонусов) в тех случаях, когда это возможно, определяется на основании актуарных оценок перспективным методом на основе актуарных допущений (см. ниже).

Договоры страхования с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) и без НВПДВ

Группа предлагает программу участия в инвестиционном доходе клиентам, заключившим долгосрочные договоры смешанного страхования. Если фактическая доходность по портфелю таких договоров превысит минимальную расчетную ставку доходности, Группа может начислить страхователям дополнительный инвестиционный доход. Группа регулярно определяет фактическую сумму дополнительного дохода и сумму, которая будет распределена между страхователями. В соответствии с общими условиями договоров Группа не имеет контрактных обязательств по распределению дополнительного инвестиционного дохода.

Участие в инвестиционном доходе возможно только в рамках долгосрочных договоров, включающих в себя риск дожития до конца срока страхования. Таким образом, договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в основном представляют собой традиционные продукты по долгосрочному страхованию жизни, составляющие значительную часть портфеля Группы.

Договоры страхования с гарантированными выплатами

Обязательства по ожидаемым в будущем страховым выплатам отражаются в момент признания премии. Данные обязательства определяются как сумма ожидаемой дисконтированной стоимости страховых выплат и будущих административных расходов, которые напрямую относятся к договору, за вычетом ожидаемой дисконтированной стоимости расчетных нетто-премий, которые потребуются для покрытия выплат и расходов на обслуживание договора. Расчет производится на основе допущений, используемых при проведении оценки. Обязательства определяются на основе допущений в отношении смертности, инвалидности, заболеваемости, расторгаемости договоров, инвестиционного дохода и расходов на обслуживание договоров. Обязательства по НВПДВ отражаются в составе резерва бонусов.

Актуарный резерв по страхованию жизни

Актуарный резерв – это оценка обязательств Группы, возникающих по договорам страхования, покрывающая выплаты по ожидаемым страховым случаям и выкупным суммам.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных расходах.

Уставный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе дополнительного капитала.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Выплаты на основе акций

Ключевой персонал Группы получает вознаграждение в форме выплат на основе акций. Ключевой персонал оказывает услуги, за которые он получает возмещение долевыми инструментами (операции с расчетами долевыми инструментами). Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами определяются на основе справедливой стоимости на дату предоставления с использованием соответствующей модели оценки.

Такие затраты признаются в составе расходов на вознаграждения работникам одновременно с соответствующим увеличением собственного капитала (прочие резервы) в течение периода, в котором выполняются условия периода оказания услуг (период перехода прав). Совокупные расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибыли или убытке за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

Условия периода оказания услуг не принимаются во внимание при определении справедливой стоимости вознаграждений на дату предоставления, но вероятность удовлетворения этих условий оценивается в рамках наилучшей оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается, так как не выполняются условия периода оказания услуг.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

На 31 декабря 2024 года официальный курс ЦБ РФ составил 101,68 рублей за 1 доллар США и 106,10 рублей за 1 евро (31 декабря 2023 года: 89,69 рубль за 1 доллар США и 99,19 рубля за 1 евро; 31 декабря 2022 года: 70,34 и 75,66 рублей соответственно).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Премии

Начисленные страховые премии представляют собой всю совокупность премий за вычетом расторжений и аннулирований, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам и соглашениям, которые вступили в силу в отчетном периоде. По договорам страхования, период покрытия по которым превышает 1 год, премии признаются на ежегодной основе, если подобная разбивка на периоды указана в соответствующем договоре страхования; в противном случае, премия признается в полном объеме.

Группа производит оценку потенциального объема обязательств по возврату премий при досрочном прекращении договоров кредитного страхования жизни исходя из расчета, выполненного на статистических значениях досрочного погашения кредитов, предоставленного бюро кредитных историй Эквифакс, применимо к договорам целевой выборки. Данная оценка отражается как уменьшение премий по кредитному страхованию жизни. Соответствующее обязательство признается в отчете о финансовом положении в статье кредиторская задолженность по операциям страхования.

Премии по перестрахованию

Начисленные премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые вступили в силу в отчетном периоде. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые признаются на дату, когда у Группы возникло право на их получение.

Признание убытков и расходов

Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытков включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытков. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

Процентные расходы

Проценты признаются в составе прибылей и убытков по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового обязательства.

События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности в случае если они являются существенными и их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года:

Оценка обязательств по договорам страхования жизни

По договорам страхования жизни оценка производится, исходя из ожидаемого количества смертей, расторжений и других событий для каждого будущего периода, в течение которого Группа несет страховой риск. Группа использует для оценки специальные таблицы смертности, отражающие ожидания относительно смертности. Данные этих таблиц могут корректироваться с учетом индивидуальных особенностей портфеля или конкретных договоров страхования. Данный показатель учитывается при расчете величины резерва. По договорам с риском дожития резерв может формироваться с учетом предположений об уменьшении смертности в будущем (*Примечание 35*).

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни имеет большую степень неопределенности. Подробно об источниках неопределенности и допущениях в отношении расчета резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхования жизни раскрыто в *Примечании 35*.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования производится на основании ее анализа по срокам возникновения и суждения о том, что дебиторская задолженность не будет погашена в будущем.

Резерв под обесценение финансовых активов определяется исходя из финансового положения эмитентов финансовых инструментов.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут влиять на будущие денежные потоки Группы.

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки (РОКУ)

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки производится руководством Группы с учетом имеющейся на отчетную дату информации и утвержденной методологии. В зависимости от присвоенной стадии обесценения ожидаемые убытки по активу рассчитываются на основе:

- вероятности дефолта (PD);
- уровня потерь при наступлении дефолта (LGD);
- размера задолженности на момент дефолта (EAD).

Процесс получения значений вероятности дефолта разделяется на два этапа:

Этап 1. Расчет кредитного рейтинга актива и его прогноза;

Этап 2. Расчет значений вероятности дефолта.

При расчете уровня потерь при наступлении дефолта учитывается сегмент эмитента: корпоративный, финансовый (СНГ и прочие) и суверенный.

По активам, эмитенты которых не имеют кредитного рейтинга, если есть возможность без чрезмерных затрат или усилий получить информацию об их платежеспособности и анализировать финансовую отчетность, допускается на основании оценочного суждения присваивать этим контрагентам внутренний рейтинг и делать вывод о наличии/отсутствии существенного изменения кредитного риска. Одним из допустимых упрощений практического характера является использование матрицы оценочных резервов, основанной на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков.

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой ожидается их будущее возмещение за счет доходов от страховой деятельности. Группа ежегодно проводит тестирование достаточности обязательств с учетом сформированной суммы отложенных аквизиционных расходов. На отчетную дату, по оценке Группы, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы в полном объеме, и дефицита обязательств не выявлено.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценка резервов под бонусы

Оценка резервов под бонусы производится руководством с учетом имеющейся на отчетную дату информации и утвержденной системы мотивации персонала.

Оценка справедливой стоимости активов

Если справедливая стоимость финансовых активов, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

В отношении инвестиционного имущества применяется доходный подход к оценке стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые Группа ожидает получить от арендных платежей.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» Группа проводит ежегодный анализ возможности возмещения признанного отложенного налогового актива. Оценка возмещаемой стоимости отложенного налогового актива производится на основе профессиональных суждений, включая допущения касательно будущих результатов деятельности Группы и будущих потоков денежных средств.

Выплаты на основе акций

Оценка справедливой стоимости операций выплат на основе акций требует определения наиболее подходящей модели оценки, исходя из сроков и условий предоставления. Кроме этого, оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции или прав на получение вознаграждения, волатильность и доходность по дивидендам, а также допущений касательно этих параметров. Для оценки справедливой стоимости операций с работниками с расчетами долевыми инструментами Группа использует биномиальную модель.

Гудвил

Допущения по гудвилу раскрыты в *Примечании 14*.

5. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Наличные денежные средства | 118 | 83 |
| Расчетные счета в банках | 3 673 789 | 4 654 399 |
| Краткосрочные депозиты и овернайты | 30 206 871 | 11 952 682 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 33 880 778 | 16 607 164 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам | (4 026) | (9 624) |
| по краткосрочным депозитам и овернайтам | (2 309) | (1 364) |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 33 874 443 | 16 596 176 |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее «РОКУ») в контексте денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года | 16 607 164 | - | - | 16 607 164 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 2 090 133 871 | - | - | 2 090 133 871 |
| Активы, которые были погашены | (2 072 871 563) | - | - | (2 072 871 563) |
| Курсовые разницы | 11 306 | - | - | 11 306 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года | 33 880 778 | - | - | 33 880 778 |

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|------------------------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| РОКУ на 1 января 2024 года | 10 988 | - | - | 10 988 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 4 402 | - | - | 4 402 |
| Активы, которые были погашены | (9 055) | - | - | (9 055) |
| РОКУ на 31 декабря 2024 года | 6 335 | - | - | 6 335 |

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года | 8 573 559 | - | - | 8 573 559 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 1 481 718 148 | - | - | 1 481 718 148 |
| Активы, которые были погашены | (1 473 762 469) | - | - | (1 473 762 469) |
| Курсовые разницы | 77 926 | - | - | 77 926 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года | 16 607 164 | - | - | 16 607 164 |

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|------------------------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| РОКУ на 1 января 2023 года | 28 | - | - | 28 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 19 711 | - | - | 19 711 |
| Активы, которые были погашены | (8 751) | - | - | (8 751) |
| РОКУ на 31 декабря 2023 года | 10 988 | - | - | 10 988 |

По строке *Денежные средства и их эквиваленты* все взаиморасчеты отнесены к Стадии 1.

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года 92% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в шести российских банках (31 декабря 2023 года: 96% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в пяти российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2024 года 91% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайттов было размещено в пяти российских банках (31 декабря 2023 года: 97% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайттов было размещено в четырех российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2024 года 100% краткосрочных депозитов номинированы в рублях (31 декабря 2023 года: 100% краткосрочных депозитов номинированы в рублях).

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- *Уровень 1:* Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- *Уровень 2:* Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть на котировках) либо опосредованно (то есть на данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- *Уровень 3:* Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами и/или для отражения допущений, связанных с использованием котировок иностранных рынков, к которым в настоящее время отсутствует доступ.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены следующими инструментами:

| | 31 декабря 2024 | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
| Корпоративные акции | 11 939 744 | - | 241 883 | 12 181 627 |
| Корпоративные облигации | 81 942 078 | 3 027 377 | - | 84 969 455 |
| Государственные и муниципальные облигации | 54 345 325 | 1 056 766 | - | 55 402 091 |
| Прочие финансовые активы | - | 285 574 | 25 814 | 311 388 |
| Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 148 227 147 | 4 369 717 | 267 697 | 152 864 561 |
| | 31 декабря 2023 | | | |
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
| Корпоративные акции | 15 648 938 | - | 261 858 | 15 910 796 |
| Корпоративные облигации | 79 884 458 | 4 272 124 | 21 026 | 84 177 608 |
| Государственные и муниципальные облигации | 25 839 740 | 135 835 | - | 25 975 575 |
| Прочие финансовые активы | - | 187 691 | 262 442 | 450 133 |
| Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 121 373 136 | 4 595 650 | 545 326 | 126 514 112 |

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года корпоративные акции Группы состоят из «голубых фишек» российского фондового рынка на 44% и 59%, соответственно.

Корпоративные облигации в основном представлены котируемыми облигациями крупных российских компаний. Государственные и муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года в состав строки *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости* входили следующие статьи:

| | <u>31 декабря 2024</u> | <u>31 декабря 2023</u> |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Депозиты в банках | 32 574 401 | 29 131 118 |
| Займы выданные | 12 981 300 | 4 931 474 |
| Прочая дебиторская задолженность | 2 396 030 | 5 017 920 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | <u>47 951 731</u> | <u>39 080 512</u> |

Ниже приводятся расшифровки каждой отдельно взятой статьи:

Депозиты в банках

| | <u>31 декабря 2024</u> | <u>31 декабря 2023</u> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Депозиты в банках до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 32 638 157 | 29 219 650 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (63 756) | (88 532) |
| Итого депозиты в банках | <u>32 574 401</u> | <u>29 131 118</u> |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих РОКУ в контексте депозитов в банках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| | <u>Стадия 1</u> | <u>Стадия 2</u> | <u>Стадия 3</u> | <u>Итого</u> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года | 29 219 650 | - | - | 29 219 650 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 52 196 662 | - | - | 52 196 662 |
| Активы, которые были погашены | (48 778 155) | - | - | (48 778 155) |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года | <u>32 638 157</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>32 638 157</u> |
| | <u>Стадия 1</u> | <u>Стадия 2</u> | <u>Стадия 3</u> | <u>Итого</u> |
| РОКУ на 1 января 2024 года | 88 532 | - | - | 88 532 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 77 834 | - | - | 77 834 |
| Активы, которые были погашены | (102 610) | - | - | (102 610) |
| РОКУ на 31 декабря 2024 года | <u>63 756</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>63 756</u> |

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Депозиты в банках (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года | 26 805 457 | - | - | 26 805 457 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 393 346 611 | - | - | 393 346 611 |
| Активы, которые были погашены | (390 947 502) | - | - | (390 947 502) |
| Курсовые разницы | 15 084 | - | - | 15 084 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года | 29 219 650 | - | - | 29 219 650 |
| | | | | |
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
| РОКУ на 1 января 2023 года | 15 567 | - | - | 15 567 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 185 616 | - | - | 185 616 |
| Активы, которые были погашены | (112 651) | - | - | (112 651) |
| РОКУ на 31 декабря 2023 года | 88 532 | - | - | 88 532 |

По строке *Депозиты в банках* все взаиморасчеты отнесены к Стадии 1.

Депозиты в банках представлены среднесрочными (более 90 дней) и долгосрочными (более года) размещениями в российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года 100% от общей суммы депозитов размещены в рублях.

Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года по депозитам в рублях, кроме счетов, предназначенных для взаимозачетов по прямому возмещению убытков (ПВУ), составила от 15% до 25,85% и от 6,36% до 16,62% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеются соглашения с финансовыми учреждениями, касающиеся счетов, предназначенных для взаиморасчетов по прямому возмещению убытков (ПВУ) на общую сумму 344 305 тысяч рублей (на 31 декабря 2023 года: 309 300 тысяч рублей), использование которых ограничено только операциями ПВУ. Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2024 года по данным счетам составила от 0% до 15,7% (на 31 декабря 2023 года: от 0% до 13,2%).

Займы выданные

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Займы выданные до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 15 127 121 | 6 535 271 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (2 145 821) | (1 603 797) |
| Итого займы выданные | 12 981 300 | 4 931 474 |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих РОКУ в контексте займов, выданных за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года | 6 535 271 | - | - | 6 535 271 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 22 367 048 | - | - | 22 367 048 |
| Активы, которые были погашены | (14 906 600) | - | - | (14 906 600) |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | 344 765 | - | - | 344 765 |
| Курсовые разницы | 786 637 | - | - | 786 637 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года | 15 127 121 | - | - | 15 127 121 |

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Займы выданные (продолжение)

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| РОКУ на 1 января 2024 года | 1 603 797 | - | - | 1 603 797 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 1 003 338 | - | - | 1 003 338 |
| Активы, которые были погашены | (468 391) | - | - | (468 391) |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | 7 077 | - | - | 7 077 |
| РОКУ на 31 декабря 2024 года | 2 145 821 | - | - | 2 145 821 |

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|---------------------------------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года | 4 233 888 | - | - | 4 233 888 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 5 070 786 | - | - | 5 070 786 |
| Активы, которые были погашены | (3 525 955) | - | - | (3 525 955) |
| Активы, которые были проданы | (212 518) | - | - | (212 518) |
| Амортизация дисконта | 113 439 | - | - | 113 439 |
| Курсовые разницы | 625 093 | - | - | 625 093 |
| Прочие движения, включая переоценку по справедливой стоимости | 230 538 | - | - | 230 538 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года | 6 535 271 | - | - | 6 535 271 |

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| РОКУ на 1 января 2023 года | 813 798 | - | - | 813 798 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 947 768 | - | - | 947 768 |
| Активы, которые были погашены | (169 179) | - | - | (169 179) |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | 11 410 | - | - | 11 410 |
| РОКУ на 31 декабря 2023 года | 1 603 797 | - | - | 1 603 797 |

По строке *Займы выданные* все взаиморасчеты отнесены к Стадии 1.

По состоянию на 31 декабря 2024 года *Займы выданные* включают займы в рублях, долларах США и сделку обратного РЕПО.

По состоянию на 31 декабря 2024 года заем, выданный по сделке обратного РЕПО, составил 1 072 694 тысячи рублей с учетом ожидаемых кредитных убытков со сроком погашения в 2025 году (на 31 декабря 2023 года: 881 936 тысяч рублей с учетом ожидаемых кредитных убытков со сроком погашения в 2024 году). В качестве обеспечения по данной сделке Группе были предоставлены акции российской публичной компании, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 3 321 825 тысяч рублей (на 31 декабря 2023 года: 2 609 425 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы, выданные по биржевым сделкам обратного РЕПО, составили 258 229 тысяч рублей с учетом ожидаемых кредитных убытков со сроком погашения в 2025 году.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Прочая дебиторская задолженность по ценным бумагам | 1 269 652 | 3 994 505 |
| Гарантийные взносы по аренде | 98 567 | 85 445 |
| Торговая дебиторская задолженность | 57 250 | 48 056 |
| Расчеты по франшизе | 26 484 | 34 891 |
| Излишне перечисленные средства | 10 806 | 11 673 |
| Предоплаты страховым посредникам | 410 | 410 |
| Прочие предоплаты и дебиторская задолженность | 1 581 641 | 1 397 275 |
| Итого прочая дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 3 044 810 | 5 572 255 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (648 780) | (554 335) |
| Итого прочая дебиторская задолженность | 2 396 030 | 5 017 920 |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих РОКУ в контексте прочей дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года | 5 176 477 | 65 736 | 330 042 | 5 572 255 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 76 677 844 | 996 006 | 54 970 | 77 728 820 |
| Активы, которые были погашены | (76 617 907) | (740 457) | (1 746) | (77 360 110) |
| Активы, которые были проданы | (3 078 315) | - | - | (3 078 315) |
| Переводы в Стадию 1 | - | - | - | - |
| Переводы в Стадию 2 | - | - | - | - |
| Переводы в Стадию 3 | (28 398) | (9 655) | 38 053 | - |
| Амортизация дисконта | 26 602 | - | - | 26 602 |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | 122 948 | - | - | 122 948 |
| Списание суммы | - | (733) | (27 978) | (28 711) |
| Курсовые разницы | 50 269 | 8 901 | - | 59 170 |
| Прочие движения, включая переоценку по справедливой стоимости | 2 151 | - | - | 2 151 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года | 2 331 671 | 319 798 | 393 341 | 3 044 810 |
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
| РОКУ на 1 января 2024 года | 193 393 | 32 173 | 328 769 | 554 335 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 70 049 | 14 912 | 250 352 | 335 313 |
| Активы, которые были погашены | (126 587) | (1 188) | 377 | (127 398) |
| Активы, которые были проданы | (5 490) | - | - | (5 490) |
| Переводы в Стадию 1 | - | - | - | - |
| Переводы в Стадию 2 | - | - | - | - |
| Переводы в Стадию 3 | (2 932) | (5 821) | 8 753 | - |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (81 101) | - | - | (81 101) |
| Списание суммы | - | - | (27 978) | (27 978) |
| Прочие движения, включая переоценку по справедливой стоимости | 1 099 | - | - | 1 099 |
| РОКУ на 31 декабря 2024 года | 48 431 | 40 076 | 560 273 | 648 780 |

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года | 1 756 078 | 25 329 | 548 948 | 2 330 355 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 54 489 659 | 788 853 | 101 904 | 55 380 416 |
| Активы, которые были погашены | (50 090 870) | (739 583) | (61 967) | (50 892 420) |
| Активы, которые были проданы | (950 920) | - | - | (950 920) |
| Переводы в Стадию 1 | - | - | - | - |
| Переводы в Стадию 2 | (281) | 281 | - | - |
| Переводы в Стадию 3 | (364) | (9 144) | 9 508 | - |
| Амортизация дисконта | (9 215) | - | - | (9 215) |
| Списанные суммы | - | - | (269 890) | (269 890) |
| Курсовые разницы | (17 610) | - | - | (17 610) |
| Прочие движения, включая переоценку по справедливой стоимости | - | - | 1 539 | 1 539 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года | 5 176 477 | 65 736 | 330 042 | 5 572 255 |
| | | | | |
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
| РОКУ на 1 января 2023 года | 75 532 | 1 722 | 547 035 | 624 289 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 254 359 | 34 263 | 106 228 | 394 850 |
| Активы, которые были погашены | (135 788) | (827) | (58 965) | (195 580) |
| Переводы в Стадию 1 | 145 | - | (145) | - |
| Переводы в Стадию 2 | - | - | - | - |
| Переводы в Стадию 3 | - | (2 985) | 2 985 | - |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (855) | - | - | (855) |
| Списанные суммы | - | - | (269 907) | (269 907) |
| Прочие движения, включая переоценку по справедливой стоимости | - | - | 1 538 | 1 538 |
| РОКУ на 31 декабря 2023 года | 193 393 | 32 173 | 328 769 | 554 335 |

В 2024 году дебиторская задолженность по строке *Прочая дебиторская задолженность по ценным бумагам* была частично реструктурирована в займы выданные в долларах США со сроком погашения в 2025 году. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма таких займов составила 3 734 281 тысяча рублей с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2024 года строка *Прочая дебиторская задолженность по ценным бумагам* содержит задолженность по продаже некотируемых ценных бумаг в размере 493 661 тысяча рублей и сроком погашения в 2025 году (31 декабря 2023 года: 503 881 тысяча рублей и сроком погашения в 2024-2025 годах), дисконтированную по рыночной ставке, строка *Прочие предоплаты и дебиторская задолженность* содержит задолженность по уступке права требования в размере 1 297 370 тысяч рублей и сроком погашения в 2025 году (31 декабря 2023 года: 1 057 673 тысячи рублей и сроком погашения в 2024 году).

8. Доходы от активов, предназначенных для продажи

В 2024 году Группа классифицировала недвижимое имущество – помещения и машино-места бизнес-центра – как предназначенное для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». В соответствии с договорами купли-продажи недвижимого имущества от 11 июня 2024 года была осуществлена реализация данного имущества. В результате Группой был получен доход от реализации активов, предназначенных для продажи, в размере 47 587 тысяч рублей.

В течение 2023 года Группой был получен доход от активов, предназначенных для продажи, в размере 196 207 тысяч рублей.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность по договорам страхования | 8 730 298 | 7 422 665 |
| Дебиторская задолженность по договорам перестрахования | 1 656 934 | 1 176 057 |
| Дебиторская задолженность по суброгациям | 767 919 | 576 771 |
| Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков | 1 368 577 | 935 429 |
| Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования до вычета резерва под обесценение | 12 523 728 | 10 110 922 |
| Резерв под обесценение (Примечание 16) | (963 110) | (743 826) |
| Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 11 560 618 | 9 367 096 |

10. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

| | 2024 | 2023 |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| Текущий налог на прибыль | (4 157 161) | (2 445 448) |
| Доход/(расход) по отложенному налогу | 4 363 703 | (330 765) |
| Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 206 542 | (2 776 213) |

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли.

Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

| | 2024 | 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Прибыль до налогообложения | 10 925 335 | 13 104 074 |
| Теоретический налоговый расход по действующим налоговым ставкам (20%) | (2 185 067) | (2 620 815) |
| Доходы, не принимаемые для целей налогообложения | 417 243 | - |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | (227 197) | (551 170) |
| Эффект от применения пониженной ставки 13% и 15% | 662 095 | 395 772 |
| Эффект от изменения ставки налога на прибыль | 1 539 468 | - |
| Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 206 542 | (2 776 213) |

(в) Нетто-позиция по отложенному налогу:

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| На 1 января | (3 035 037) | (3 304 162) |
| Приобретение дочерних компаний (Примечание 32) | (438 389) | - |
| Изменение отложенного налога, связанные с накопленным налоговым убытком | 144 361 | 774 558 |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницами | (2 968 596) | (443 793) |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с изменением ставки | (1 539 468) | - |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с переоценкой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | 9 521 |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с переходом на МСФО (IFRS) 9 | - | (71 161) |
| На 31 декабря | (7 837 129) | (3 035 037) |

10. Налогообложение (продолжение)

(г) Отложенные налоговые активы («ОНА») и отложенные налоговые обязательства («ОНО»):

| | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2022 года | В составе прибыли или убытка | В составе прочего совокупного дохода | Прочие изменения | 31 декабря 2023 года | В составе прибыли или убытка | В составе прочего совокупного дохода | Прочие изменения | 31 декабря 2024 года |
| Накопленный налоговый убыток | 960 743 | (774 558) | - | - | 186 185 | (144 361) | - | - | 41 824 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 504 966 | (1 730 976) | - | 14 339 | 788 329 | 740 330 | - | 640 441 | 2 169 100 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 98 424 | (148 523) | - | 50 099 | - | (37 278) | - | 37 278 | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 23 860 | - | (9 521) | (14 339) | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 4 992 | - | - | 4 992 | 163 516 | - | - | 168 508 |
| Доля перестраховщиков в резервах | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Аренда | 805 | 2 782 | - | - | 3 587 | 11 573 | - | - | 15 160 |
| Прочие активы | 146 708 | (51 750) | - | 21 062 | 116 020 | 52 898 | - | - | 168 918 |
| Обязательства по договорам страхования | 1 165 031 | 2 259 238 | - | - | 3 424 269 | 4 276 790 | - | - | 7 701 059 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 278 284 | 271 841 | - | - | 550 125 | 231 020 | - | 2 334 | 783 479 |
| Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию | 51 470 | (12 420) | - | - | 39 050 | 25 938 | - | - | 64 988 |
| Прочие обязательства | 178 357 | 348 178 | - | - | 526 535 | 307 628 | - | 7 693 | 841 856 |
| Отложенные налоговые активы | 5 408 648 | 168 804 | (9 521) | 71 161 | 5 639 092 | 5 628 054 | - | 687 746 | 11 954 892 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | - | 17 567 | - | - | 17 567 | 87 671 | - | - | 105 238 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 13 974 | (13 974) | - | - | - | (1 696) | - | 1 696 | - |
| Доля перестраховщиков в резервах | 77 609 | 119 145 | - | - | 196 754 | 173 538 | - | - | 370 292 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 1 879 781 | 473 847 | - | - | 2 353 628 | 1 251 628 | - | 3 025 | 3 608 281 |
| Обязательства по договорам страхования | - | - | - | - | - | (244 599) | - | 244 599 | - |
| Основные средства и инвестиционное имущество | 95 600 | (95 419) | - | - | 181 | (11) | - | 37 | 207 |
| Аренда | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Нематериальные активы | 37 522 | (1 597) | - | - | 35 925 | (2 180) | - | - | 33 745 |
| Отложенные налоговые обязательства | 2 104 486 | 499 569 | - | - | 2 604 055 | 1 264 351 | - | 249 357 | 4 117 763 |
| Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство) | 3 304 162 | (330 765) | (9 521) | 71 161 | 3 035 037 | 4 363 703 | - | 438 389 | 7 837 129 |

В 2023 году прочие изменения включают в себя эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9.

В 2024 году прочие изменения включают в себя налоговые разницы по новой дочерней компании на дату приобретения (Примечание 32).

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение стандартной ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года. В свою очередь, Федеральным законом от 29.10.2024 № 362-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» была повышена ставка по процентному (купонному) доходу по государственным и муниципальным облигациям, а также отдельным видам корпоративных облигаций, с 15% до 20% с 1 января 2025 года.

10. Налогообложение (продолжение)

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года.

Группа оценила возможность реализации перенесенных на будущее убытков и считает, что их реализация высоко вероятна. Группа не отражает отложенные налоги в отношении инвестиций в ассоциированные компании, так как в случае их реализации или иного выбытия Компания применит налоговую ставку 0% в соответствии со статьей 284.2 Налогового кодекса Российской Федерации.

11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию

Отложенные аквизиционные расходы составили:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам | 6 557 518 | 4 503 660 | 11 061 178 | 6 060 378 | 2 890 414 | 8 950 792 |
| Отложенные расходы по дополнительной комиссии | 1 312 132 | - | 1 312 132 | 970 752 | - | 970 752 |
| Отложенные расходы по вознаграждению продавцов | 959 687 | - | 959 687 | 863 076 | - | 863 076 |
| Отложенные расходы на рекламу прямого страхования | 645 311 | - | 645 311 | 599 767 | - | 599 767 |
| Отложенные расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования | 121 456 | - | 121 456 | 167 883 | - | 167 883 |
| Прочие отложенные аквизиционные расходы | 333 359 | - | 333 359 | 215 869 | - | 215 869 |
| Итого отложенные аквизиционные расходы | 9 929 463 | 4 503 660 | 14 433 123 | 8 877 725 | 2 890 414 | 11 768 139 |

| | 2024 | | | 2023 | | |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| На 1 января | 8 877 725 | 2 890 414 | 11 768 139 | 7 434 890 | 2 366 815 | 9 801 705 |
| Аквизиционные расходы за год (Примечание 29) | 23 148 835 | 15 991 019 | 39 139 854 | 19 790 721 | 16 426 739 | 36 217 460 |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | (22 097 097) | (14 377 773) | (36 474 870) | (18 347 886) | (15 903 140) | (34 251 026) |
| На 31 декабря | 9 929 463 | 4 503 660 | 14 433 123 | 8 877 725 | 2 890 414 | 11 768 139 |

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------------------------|-------------------|----------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| На 1 января | 195 250 | - | 195 250 | 257 352 | - | 257 352 |
| Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 29) | 475 306 | 1 145 | 476 451 | 350 199 | - | 350 199 |
| Изменение отложенных комиссионных доходов | (410 604) | (1 145) | (411 749) | (412 301) | - | (412 301) |
| На 31 декабря | 259 952 | - | 259 952 | 195 250 | - | 195 250 |

12. Основные средства

| | Офисные помещения | Компьютеры и оборудование | Мебель и принад- лежности | Транспорт- ные средства | Незавершен- ное производство | Активы в форме права пользования (АПП) | Прочие | Итого |
|---------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|---------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | | |
| 31 декабря 2022 года | 150 763 | 1 102 367 | 19 372 | 91 028 | 46 092 | 863 129 | 49 139 | 2 321 890 |
| Перемещение между группами | - | 1 172 | - | - | (1 172) | - | - | - |
| Приобретение основных средств | - | 306 437 | 6 278 | 26 966 | (41 389) | 1 509 376 | 16 510 | 1 824 178 |
| Выбытие | - | (26 800) | (532) | (11 278) | - | (419 666) | (1 979) | (460 255) |
| 31 декабря 2023 года | 150 763 | 1 383 176 | 25 118 | 106 716 | 3 531 | 1 952 839 | 63 670 | 3 685 813 |
| Приобретение основных средств | - | 280 189 | 7 575 | 48 359 | - | 399 523 | 10 462 | 746 108 |
| Выбытие | (150 763) | (44 521) | (6 336) | (25 319) | - | (394 646) | (8 643) | (630 228) |
| 31 декабря 2024 года | - | 1 618 844 | 26 357 | 129 756 | 3 531 | 1 957 716 | 65 489 | 3 801 693 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | | |
| 31 декабря 2022 года | 78 026 | 979 276 | 15 861 | 42 490 | - | 376 456 | 46 331 | 1 538 440 |
| Поступление | - | 4 370 | - | 302 | - | 47 939 | 6 605 | 59 216 |
| Амортизация | 5 022 | 127 534 | 1 567 | 13 035 | - | 377 903 | 1 239 | 526 300 |
| Выбытие | - | (26 573) | (453) | (4 750) | - | (295 228) | (1 981) | (328 985) |
| 31 декабря 2023 года | 83 048 | 1 084 607 | 16 975 | 51 077 | - | 507 070 | 52 194 | 1 794 971 |
| Поступление | - | 60 259 | - | - | - | 76 453 | - | 136 712 |
| Амортизация | 113 | 159 623 | 4 098 | 17 111 | - | 479 865 | 5 248 | 666 058 |
| Выбытие | (83 161) | (44 038) | (5 379) | (6 605) | - | (303 578) | (8 179) | (450 940) |
| 31 декабря 2024 года | - | 1 260 451 | 15 694 | 61 583 | - | 759 810 | 49 263 | 2 146 801 |
| Балансовая стоимость: | | | | | | | | |
| 31 декабря 2023 года | 67 715 | 298 569 | 8 143 | 55 639 | 3 531 | 1 445 769 | 11 476 | 1 890 842 |
| 31 декабря 2024 года | - | 358 393 | 10 663 | 68 173 | 3 531 | 1 197 906 | 16 226 | 1 654 892 |

В данной таблице в разделе *Накопленная амортизация* по строке *Поступление* содержатся входящие остатки по дочерним компаниям, приобретенным, соответственно, в 2024 и 2023 году.

Ниже представлено движение по статьям активов в форме права пользования:

| | Офисные помещения | Транспортные средства | Прочие | Итого |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| 1 января 2024 года | 1 443 800 | 558 | 1 411 | 1 445 769 |
| Новые поступления | 305 270 | 1 833 | - | 307 103 |
| Гарантийные взносы и предоплаты | 15 967 | - | - | 15 967 |
| Расходы по амортизации | (478 575) | (725) | (565) | (479 865) |
| Выбытие | (91 068) | - | - | (91 068) |
| 31 декабря 2024 года | 1 195 394 | 1 666 | 846 | 1 197 906 |
| 1 января 2023 года | 484 333 | 1 306 | 1 034 | 486 673 |
| Новые поступления | 1 471 241 | - | 1 711 | 1 472 952 |
| Гарантийные взносы и предоплаты | 36 424 | - | - | 36 424 |
| Расходы по амортизации | (376 563) | (748) | (592) | (377 903) |
| Выбытие | (171 635) | - | (742) | (172 377) |
| 31 декабря 2023 года | 1 443 800 | 558 | 1 411 | 1 445 769 |

Офисные помещения в составе основных средств включали в себя офисные помещения по адресу: Россия, г. Москва, Дербеневская набережная, 11 до октября 2023 года. После этой даты большая часть данных договоров выбыли из активов в связи с завершением договоров аренды. К октябрю 2023 года офис компании завершил переезд на новый адрес Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Крылатское, ул. Крылатская, д. 17, корп. 1.

13. Нематериальные активы

| | Программное обеспечение | Лицензии | Вебсайт | Незавершенное производство | Прочие | Итого |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|--------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| 31 декабря 2022 года | 3 351 598 | 501 856 | 17 150 | 907 171 | 8 117 | 4 785 892 |
| Перемещение между группами | 603 445 | 253 843 | - | (857 288) | - | - |
| Приобретение нематериальных активов | 24 230 | 98 475 | - | 1 504 058 | - | 1 626 763 |
| Выбытие нематериальных активов | (410 442) | (1 289) | (1 657) | (30 528) | (2 204) | (446 120) |
| 31 декабря 2023 года | 3 568 831 | 852 885 | 15 493 | 1 523 413 | 5 913 | 5 966 535 |
| Перемещение между группами | 693 311 | 16 267 | - | (709 578) | - | - |
| Приобретение нематериальных активов | 550 305 | 61 491 | - | 2 097 035 | 1 510 | 2 710 341 |
| Выбытие нематериальных активов | (247 413) | (6 570) | - | (75 899) | (2 334) | (332 216) |
| 31 декабря 2024 года | 4 565 034 | 924 073 | 15 493 | 2 834 971 | 5 089 | 8 344 660 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| 31 декабря 2022 года | 1 761 395 | 190 075 | 11 333 | - | 5 228 | 1 968 031 |
| Выбытие нематериальных активов | (407 569) | (2 946) | - | - | (2 204) | (412 719) |
| Амортизация | 578 933 | 143 995 | 1 657 | - | 1 232 | 725 817 |
| 31 декабря 2023 года | 1 932 759 | 331 124 | 12 990 | - | 4 256 | 2 281 129 |
| Поступление | 247 807 | 3 377 | - | - | 1 395 | 252 579 |
| Амортизация | 679 275 | 150 527 | 1 662 | - | 772 | 832 236 |
| Выбытие нематериальных активов | (215 581) | (6 568) | - | - | (2 334) | (224 483) |
| 31 декабря 2024 года | 2 644 260 | 478 460 | 14 652 | - | 4 089 | 3 141 461 |
| Балансовая стоимость: | | | | | | |
| 31 декабря 2023 года | 1 636 072 | 521 761 | 2 503 | 1 523 413 | 1 657 | 3 685 406 |
| 31 декабря 2024 года | 1 920 774 | 445 613 | 841 | 2 834 971 | 1 000 | 5 203 199 |

Незавершенное производство большей частью представляет собой вложения в разработку программного обеспечения. В данной таблице в разделе *Накопленная амортизация* по строке *Поступление* содержатся входящие остатки по приобретенной дочерней компании.

14. Гудвил

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Дочерняя компания 1 | 8 087 612 | 8 087 612 |
| Итого гудвил | 8 087 612 | 8 087 612 |

По состоянию на 31 декабря 2024 года гудвил представляет собой превышение переданного возмещения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов Дочерней компании 1 за вычетом убытков от обесценения.

Единицы генерирующие денежные средства (ЕГДС), на которые отнесен указанный гудвил, совпадают с приобретенными компаниями.

На 31 декабря 2024 года было проведено тестирование на обесценение гудвила по Дочерней компании 1, для оценки которой были использованы исходные данные Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе ставки 22,0% (31 декабря 2023 года: 18,0%), рассчитанной при помощи модели CAPM на основе рыночных данных. Горизонт прогнозов движения денежных средств составляет 10 лет (с 2025 года по 2034 год) (31 декабря 2023 года: 10 лет (с 2024 года по 2033 год)). Терминальная стоимость была определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпа долгосрочного роста в постпрогнозном периоде, равного 4,0% (31 декабря 2023 года: 4,0%). Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло. При увеличении ставки дисконтирования (ключевое допущение) на 3,0 п.п. возмещаемая стоимость будет равна балансовой стоимости активов ЕГДС, включая гудвил.

15. Прочие активы

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Расчеты с бюджетом | 1 052 212 | 157 826 |
| Авансы медицинским организациям | 446 848 | 605 359 |
| Предоплаты страховым посредникам | 268 631 | 618 266 |
| Авансы за программное обеспечение | 173 662 | 101 549 |
| Торговая дебиторская задолженность | 82 670 | 89 229 |
| Авансы по обслуживанию офиса и транспорта | 75 297 | 46 689 |
| Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги | 68 473 | 26 751 |
| Запасы | 29 550 | 3 363 |
| Предоплаты по аренде | 27 473 | 22 708 |
| Авансы за лицензии | 26 027 | 29 820 |
| Расчеты с персоналом | 21 569 | 12 159 |
| Суммы полученные в судебном порядке | 10 504 | 10 860 |
| Авансы за тренинги и подбор персонала | 5 259 | 5 467 |
| Расчеты с ассистанскими компаниями | 5 241 | 2 098 |
| Предоплаты за связь | 1 843 | 1 717 |
| Расчеты с социальными фондами | 955 | 1 125 |
| Прочие предоплаты и дебиторская задолженность | 123 578 | 114 001 |
| Итого прочие активы до вычета резерва под обесценение | 2 419 792 | 1 848 987 |
| Резерв под обесценение (Примечание 16) | (85 091) | (89 374) |
| Итого прочие активы | 2 334 701 | 1 759 613 |

16. Резервы под обесценение

| Примечание | <i>Дебиторская задолженность по операциям страхованиям и перестрахования</i> | <i>Прочие активы</i> | <i>Итого</i> |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| | 9 | 15 | |
| 1 января 2023 года | 407 256 | 110 148 | 517 404 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 280 054 | 1 122 | 281 176 |
| Списание за счет резерва | (40 930) | (21 896) | (62 826) |
| Прочие изменения | 97 446 | - | 97 446 |
| 31 декабря 2023 года | 743 826 | 89 374 | 833 200 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 314 089 | 667 | 314 756 |
| Списание за счет резерва | (94 805) | (4 950) | (99 755) |
| 31 декабря 2024 года | 963 110 | 85 091 | 1 048 201 |

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

17. Обязательства по договорам страхования

| | Договоры страхования иного, чем страхование жизни | Договоры страхования жизни | Итого обязательства |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| На 31 декабря 2024 года | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 47 466 799 | 176 273 547 | 223 740 346 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | (2 856 657) | (64 209) | (2 920 866) |
| Обязательства нетто-перестрахование | 44 610 142 | 176 209 338 | 220 819 480 |
| На 31 декабря 2023 года | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 42 701 420 | 121 266 718 | 163 968 138 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | (2 137 904) | - | (2 137 904) |
| Обязательства нетто-перестрахование | 40 563 516 | 121 266 718 | 161 830 234 |

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | Всего | Доля перестра- ховщиков | Нетто- перестра- хование | Всего | Доля перестра- ховщиков | Нетто- перестра- хование |
| Актуарный резерв | 166 011 009 | (60 585) | 165 950 424 | 115 800 181 | - | 115 800 181 |
| Резервы убытков | 9 523 846 | (3 624) | 9 520 222 | 5 262 149 | - | 5 262 149 |
| Резерв незаработанной премии | 738 692 | - | 738 692 | 204 388 | - | 204 388 |
| Итого обязательства | 176 273 547 | (64 209) | 176 209 338 | 121 266 718 | - | 121 266 718 |

| | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | Всего | Доля перестра- ховщиков | Нетто- перестра- хование | Всего | Доля перестра- ховщиков | Нетто- перестра- хование |
| Актуарный резерв на 1 января | 115 800 181 | - | 115 800 181 | 92 143 413 | - | 92 143 413 |
| Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде | 48 596 794 | (15 202) | 48 581 592 | 26 237 970 | - | 26 237 970 |
| Увеличение резерва обусловленное договорами, заключенными в предыдущих периодах | 21 179 673 | (15 774) | 21 163 899 | 15 124 720 | - | 15 124 720 |
| Изменение допущений | (9 034 564) | - | (9 034 564) | (1 748 648) | - | (1 748 648) |
| Использование актуарного резерва | (31 422 475) | - | (31 422 475) | (15 957 274) | - | (15 957 274) |
| Прочие изменения | 20 891 400 | (29 609) | 20 861 791 | - | - | - |
| Актуарный резерв на 31 декабря | 166 011 009 | (60 585) | 165 950 424 | 115 800 181 | - | 115 800 181 |

По строке *Прочие изменения* отражены:

- справедливая стоимость актуарного резерва новой дочерней компании в сумме 10 846 387 тысяч рублей по состоянию на дату приобретения (Примечание 32);
- справедливая стоимость актуарного резерва по переданному страховому портфелю одной из крупных страховых компаний Российской Федерации, в сумме 10 045 013 тысяч рублей по состоянию на дату передачи страхового портфеля (Примечание 33).

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

| | 2024 | | | 2023 | | |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Резервы убытков на 1 января | 5 262 149 | - | 5 262 149 | 4 871 749 | - | 4 871 749 |
| Убытки, произошедшие в отчетном году | 56 648 014 | (6 094) | 56 641 920 | 24 480 325 | - | 24 480 325 |
| Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах | (2 022 290) | (5 821) | (2 028 111) | 330 574 | (3 407) | 327 167 |
| Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 28) | (53 342 638) | 8 291 | (53 334 347) | (24 420 499) | 3 407 | (24 417 092) |
| Прочие изменения | 2 978 611 | - | 2 978 611 | - | - | - |
| Резервы убытков на 31 декабря | 9 523 846 | (3 624) | 9 520 222 | 5 262 149 | - | 5 262 149 |

По строке *Прочие изменения* отражены:

- справедливая стоимость резервов убытков новой дочерней компании в сумме 1 589 743 тысячи рублей по состоянию на дату приобретения (Примечание 32);
- справедливая стоимость резервов убытков по переданному страховому портфелю одной из крупных страховых компаний Российской Федерации, в сумме 1 388 868 тысяч рублей по состоянию на дату передачи страхового портфеля (Примечание 33).

| | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Резерв незаработанной премии на 1 января | 204 388 | - | 204 388 | 211 598 | - | 211 598 |
| Премии, подписанные за год (Примечание 27) | 96 463 183 | (102 671) | 96 360 512 | 59 750 729 | - | 59 750 729 |
| Премии, заработанные за год (Примечание 27) | (95 928 879) | 102 671 | (95 826 208) | (59 757 939) | - | (59 757 939) |
| Резерв незаработанной премии на 31 декабря | 738 692 | - | 738 692 | 204 388 | - | 204 388 |

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, могут быть проанализированы следующим образом:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Резервы убытков | 17 540 327 | (1 568 478) | 15 971 849 | 15 401 058 | (1 064 405) | 14 336 653 |
| Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям | (2 087 540) | - | (2 087 540) | (1 224 027) | 8 163 | (1 215 864) |
| Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику | (987 652) | 12 383 | (975 269) | (878 215) | 2 034 | (876 181) |
| Резерв незаработанной премии | 33 001 664 | (1 300 562) | 31 701 102 | 29 402 604 | (1 083 696) | 28 318 908 |
| Итого обязательства | 47 466 799 | (2 856 657) | 44 610 142 | 42 701 420 | (2 137 904) | 40 563 516 |

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | 15 401 058 | (1 064 405) | 14 336 653 | 11 463 635 | (787 465) | 10 676 170 |
| Убытки, произошедшие в отчетном году | 42 042 534 | (2 936 957) | 39 105 577 | 36 597 899 | (2 536 222) | 34 061 677 |
| Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах | (270 705) | 102 257 | (168 448) | (217 479) | (12 618) | (230 097) |
| Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 28) | (39 632 560) | 2 330 627 | (37 301 933) | (32 442 997) | 2 271 900 | (30 171 097) |
| На 31 декабря | 17 540 327 | (1 568 478) | 15 971 849 | 15 401 058 | (1 064 405) | 14 336 653 |

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | (1 224 027) | 8 163 | (1 215 864) | (1 080 528) | 10 435 | (1 070 093) |
| Суброгации по убыткам, произошедшим в отчетном году | (1 903 988) | - | (1 903 988) | (1 381 226) | 4 770 | (1 376 456) |
| Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах | (844 894) | (8 163) | (853 057) | (586 751) | (7 042) | (593 793) |
| Суброгационные доходы текущего года (Примечание 28) | 1 885 369 | - | 1 885 369 | 1 824 478 | - | 1 824 478 |
| На 31 декабря | (2 087 540) | - | (2 087 540) | (1 224 027) | 8 163 | (1 215 864) |

Резерв под доходы от имущества, переданного страховщику, может быть проанализирован следующим образом:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | (878 215) | 2 034 | (876 181) | (688 272) | 3 609 | (684 663) |
| Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году | (1 241 117) | 312 | (1 240 805) | (1 465 976) | 2 404 | (1 463 572) |
| Корректировки оценок по прошлым периодам | (210 359) | 11 045 | (199 314) | (254 799) | (3 971) | (258 770) |
| Доходы от имущества, переданного страховщику, полученные в отчетном году (Примечание 28) | 1 342 039 | (1 008) | 1 341 031 | 1 530 832 | (8) | 1 530 824 |
| На 31 декабря | (987 652) | 12 383 | (975 269) | (878 215) | 2 034 | (876 181) |

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | 29 402 604 | (1 083 696) | 28 318 908 | 25 598 830 | (1 406 754) | 24 192 076 |
| Премии, подписанные за год (Примечание 27) | 73 291 098 | (2 859 013) | 70 432 085 | 63 677 834 | (2 335 248) | 61 342 586 |
| Премии, заработанные за год (Примечание 27) | (69 692 038) | 2 642 147 | (67 049 891) | (59 874 060) | 2 658 306 | (57 215 754) |
| На 31 декабря | 33 001 664 | (1 300 562) | 31 701 102 | 29 402 604 | (1 083 696) | 28 318 908 |

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Таблица развития убытков

В таблице ниже представлена оценка конечной величины убытков, которые включают в себя заявленные убытки, произошедшие, но не заявленные убытки, расходы на урегулирование убытков для каждого страхового года на каждую отчетную дату. В строке «Текущая оценка превышения/(дефицита)» отражается разница между первоначальной суммой резерва и текущей оценкой для каждого страхового года.

Валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

| Год наступления убытка | На 31 декабря | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Ранее | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| На конец отчетного года | | 6 672 723 | 8 391 678 | 11 463 635 | 15 401 058 | 17 540 327 |
| Совокупные выплаты: | | 7 123 807 | 9 289 699 | 10 962 765 | 12 555 613 | |
| Один год спустя | | 6 103 577 | 8 132 266 | 9 746 482 | 12 555 613 | |
| Два года спустя | | 6 769 767 | 8 984 739 | 10 962 765 | - | |
| Три года спустя | | 7 017 785 | 9 289 699 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 7 123 807 | - | - | - | |
| Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков: | | 19 051 | 65 581 | 121 867 | 595 323 | 2 465 091 |
| Один год спустя | | 578 203 | 607 721 | 1 480 648 | 2 465 091 | |
| Два года спустя | | 190 642 | 196 739 | 595 323 | - | |
| Три года спустя | | 57 874 | 121 867 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 65 581 | - | - | - | |
| Текущая оценка превышения/(дефицита) | | (516 665) | (1 019 888) | (94 453) | 380 354 | |
| % превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой | | -8% | -12% | -1% | 2% | |

Чистый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

| Год наступления убытка | На 31 декабря | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Ранее | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| На конец отчетного года | | 6 232 402 | 8 030 693 | 10 676 170 | 14 336 653 | 15 971 849 |
| Совокупные выплаты: | | 6 800 667 | 9 015 423 | 10 249 609 | 11 788 306 | |
| Один год спустя | | 5 831 618 | 7 890 576 | 9 098 660 | 11 788 306 | |
| Два года спустя | | 6 461 482 | 8 713 367 | 10 249 609 | - | |
| Три года спустя | | 6 696 479 | 9 015 423 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 6 800 667 | - | - | - | |
| Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков: | | 19 051 | 65 543 | 121 711 | 563 604 | 2 348 097 |
| Один год спустя | | 470 380 | 534 888 | 1 322 863 | 2 348 097 | |
| Два года спустя | | 130 923 | 194 673 | 563 604 | - | |
| Три года спустя | | 57 587 | 121 711 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 65 543 | - | - | - | |
| Текущая оценка превышения/(дефицита) | | (633 808) | (1 106 441) | (137 043) | 200 250 | |
| % превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой | | -10% | -14% | -1% | 1% | |

С учетом будущих поступлений по суброгационным требованиям, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, дефицит не наблюдается.

18. Сегментный анализ

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционный сегмент это – компонент организации:

- осуществляющий деятельность, от которой он может получать выручку и на которую нести расходы (включая выручку и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же организации);
- результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством организации, принимающим операционные решения, для того, чтобы принять решения о распределении ресурсов сегменту и оценить результаты его деятельности; и

18. Сегментный анализ (продолжение)

- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: страхование иное, чем страхование жизни, страхование жизни и прочая деятельность. Прочая деятельность включает в себя результаты от управления активами и от деятельности прочих сервисных компаний.

Руководство осуществляет контроль результатов деятельности каждого операционного сегмента отдельно. Операции, не отнесенные Группой ни к одному из сегментов, а также исключение межсегментных операций, отражается в графе «Межсегментные и неаллокированные операции».

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2024 года:

| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Прочая деятельность | Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции | Итого |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| Общая сумма страховых премий, брутто | 73 307 735 | 96 477 242 | - | (30 696) | 169 754 281 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (3 587 724) | (534 518) | - | (11 336) | (4 133 578) |
| Премии, переданные в перестрахование | (2 859 013) | (102 671) | - | - | (2 961 684) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 216 866 | - | - | - | 216 866 |
| Чистая заработанная премия | 67 077 864 | 95 840 053 | - | (42 032) | 162 875 885 |
| Страховые выплаты | (36 830 341) | (53 343 105) | - | 425 189 | (89 748 257) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | 2 329 619 | 8 291 | - | - | 2 337 910 |
| Изменение резерва убытков, брутто | (1 166 319) | (30 599 962) | - | (2 552) | (31 768 833) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | 501 887 | 35 356 | - | - | 537 243 |
| Чистая сумма произошедших убытков | (35 165 154) | (83 899 420) | - | 422 637 | (118 641 937) |
| Аквизиционные расходы, нетто | (21 691 444) | (14 390 807) | - | 4 951 | (36 077 300) |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | (304 935) | (9 154) | - | - | (314 089) |
| Результат от страховых операций | 9 916 331 | (2 459 328) | - | 385 556 | 7 842 559 |
| Административные расходы | (8 240 987) | (5 082 706) | (1 083 986) | 40 362 | (14 367 317) |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | 1 808 180 | 3 196 137 | - | - | 5 004 317 |
| Процентные доходы по эффективной процентной ставке | 3 107 071 | 6 140 357 | 129 712 | (93 290) | 9 283 850 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности | 563 870 | 2 310 002 | 502 219 | (502 212) | 2 873 879 |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности | (74 276) | (42 593) | (35 720) | - | (152 589) |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки | (48 324) | 66 569 | (481 028) | (22 629) | (485 412) |
| Процентные расходы | (148 915) | (35 038) | (135 654) | 95 819 | (223 788) |
| Доходы от изменения курсов валют | 608 425 | 1 670 063 | 23 484 | - | 2 301 972 |
| Доходы от активов предназначенных для продажи | 47 587 | - | - | - | 47 587 |
| Прочие операционные доходы | 288 021 | 288 792 | 707 859 | (419 026) | 865 646 |
| Прочие операционные расходы | (1 947 868) | (599 572) | (19 953) | 502 024 | (2 065 369) |
| Прочие доходы/(расходы) | (4 037 216) | 7 912 011 | (393 067) | (398 952) | 3 082 776 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 5 879 115 | 5 452 683 | (393 067) | (13 396) | 10 925 335 |
| Возмещение/(расход) по налогу на прибыль | (619 470) | 932 165 | (107 328) | 1 175 | 206 542 |
| Прибыль/(убыток) за период | 5 259 645 | 6 384 848 | (500 395) | (12 221) | 11 131 877 |
| 31 декабря 2024 года | | | | | |
| Активы сегмента | 121 777 615 | 191 630 142 | 32 950 251 | (56 461 572) | 289 896 436 |
| Обязательства сегмента | 58 360 149 | 180 813 577 | 1 189 869 | (1 022 455) | 239 341 140 |

18. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2023 года:

| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Прочая деятельность | Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции | Итого |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| Общая сумма страховых премий, брутто | 63 701 235 | 59 760 653 | - | (33 325) | 123 428 563 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (3 810 124) | 7 210 | - | 6 350 | (3 796 564) |
| Премии, переданные в перестрахование | (2 335 248) | - | - | - | (2 335 248) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (323 058) | - | - | - | (323 058) |
| Чистая заработанная премия | 57 232 805 | 59 767 863 | - | (26 975) | 116 973 693 |
| Страховые выплаты | (29 090 010) | (24 420 499) | - | 2 323 | (53 508 186) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | 2 271 892 | 3 322 | - | 85 | 2 275 299 |
| Изменение резерва убытков, брутто | (3 716 841) | (24 043 360) | - | 1 818 | (27 758 383) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | 280 787 | - | - | - | 280 787 |
| Чистая сумма произошедших убытков | (30 254 172) | (48 460 537) | - | 4 226 | (78 710 483) |
| Аквизиционные расходы, нетто | (17 944 524) | (15 903 140) | - | 8 939 | (33 838 725) |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | (217 174) | (62 880) | - | - | (280 054) |
| Результат от страховых операций | 8 816 935 | (4 658 694) | - | (13 810) | 4 144 431 |
| Административные расходы | (6 541 158) | (3 093 219) | (290 893) | 28 438 | (9 896 832) |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | 4 122 805 | 10 151 619 | - | - | 14 274 424 |
| Процентные доходы по эффективной процентной ставке | 1 045 654 | 3 308 798 | 44 453 | (20 274) | 4 378 631 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности | 226 582 | 263 312 | 545 814 | (593 070) | 442 638 |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности | (130 686) | (29 508) | (26 607) | (95) | (186 896) |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки | (213 377) | (319 184) | (608 819) | 77 895 | (1 063 485) |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | - | - | (134 223) | - | (134 223) |
| Процентные расходы | (193 329) | (24 514) | (20 819) | 20 614 | (218 048) |
| Доходы от изменения курсов валют | 1 070 290 | 2 419 366 | 37 737 | - | 3 527 393 |
| Доходы от активов предназначенных для продажи | - | 196 207 | - | - | 196 207 |
| Прочие операционные доходы | 197 735 | 94 619 | 955 | (11 999) | 281 310 |
| Прочие операционные расходы | (2 205 297) | (981 572) | (265) | 545 658 | (2 641 476) |
| Прочие доходы/(расходы) | (2 620 781) | 11 985 924 | (452 667) | 47 167 | 8 959 643 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 6 196 154 | 7 327 230 | (452 667) | 33 357 | 13 104 074 |
| Расход по налогу на прибыль | (1 190 853) | (1 352 665) | (204 775) | (27 920) | (2 776 213) |
| Прибыль/(убыток) за период | 5 005 301 | 5 974 565 | (657 442) | 5 437 | 10 327 861 |
| 31 декабря 2023 года | | | | | |
| Активы сегмента | 106 624 519 | 135 981 860 | 28 901 508 | (47 571 294) | 223 936 593 |
| Обязательства сегмента | 53 651 019 | 127 243 426 | 1 042 456 | (1 370 758) | 180 566 143 |

19. Кредиторская задолженность по операциям страхования

| | <u>31 декабря</u> <u>2024</u> | <u>31 декабря</u> <u>2023</u> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 2 780 360 | 3 053 154 |
| Кредиторская задолженность по перестрахованию | 2 043 873 | 1 572 241 |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | 1 936 039 | 1 826 955 |
| Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования | 772 025 | 973 075 |
| Расчеты по прямому возмещению убытков | 677 203 | 62 463 |
| Итого кредиторская задолженность по операциям страхования | 8 209 500 | 7 487 888 |

20. Займы полученные и прочие финансовые обязательства

| | <u>31 декабря</u> <u>2024</u> | <u>31 декабря</u> <u>2023</u> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Займы полученные | 256 171 | 961 000 |
| Прочие финансовые обязательства, в том числе: | | |
| Обязательства по аренде | 1 288 600 | 1 480 545 |
| Прочие | 5 600 | 5 600 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 1 550 371 | 2 447 145 |

По состоянию на 31 декабря 2024 года *Займы полученные* включают в себя заем и обязательства по сделкам РЕПО. По состоянию на 31 декабря 2024 года 10 013 тысяч рублей представлены займом, предоставленным Группе в июне 2021 года международной инвестиционной и финансовой группой со сроком погашения в 2025 году (31 декабря 2023 года: 961 000 тысяча рублей со сроками погашения в 2025 году). В качестве обеспечения под привлеченные заемные средства предоставлена доля в одной из дочерних компаний. По состоянию на 31 декабря 2024 года 246 158 тысяч рублей представлены биржевыми операциями РЕПО, в залог по первой части РЕПО переданы собственные выкупленные акции в сумме 244 900 тысяч рублей.

Процентные расходы по *Займам полученным и прочим финансовым обязательствам* включают проценты и прочие платежи:

| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Займы полученные | 88 246 | 126 897 |
| Обязательства по аренде | 135 542 | 91 151 |
| Итого процентные расходы по займам полученным и прочим финансовым обязательствам | 223 788 | 218 048 |

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и движение в течение периода:

| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| На 1 января | 1 480 545 | 487 875 |
| Поступления | 307 103 | 1 472 952 |
| Выбытие | (82 420) | (166 171) |
| Начисление процентов | 135 542 | 91 151 |
| Курсовая разница | 1 079 | 11 987 |
| Платежи | (553 249) | (417 249) |
| На 31 декабря | 1 288 600 | 1 480 545 |

Признание в консолидированном отчете о финансовом положении активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде в размере 307 103 тысячи рублей являлось неденежной операцией и не включено в консолидированный отчет о движении денежных средств (2023: 1 472 952 тысячи рублей).

20. Займы полученные и прочие финансовые обязательства (продолжение)

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

| | От 1 года | | | Итого |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|------------------|
| | До 1 года | до 5 лет | Более 5 лет | |
| Минимальные арендные платежи | 510 124 | 986 301 | - | 1 496 425 |
| Финансовые расходы будущих периодов | (105 314) | (102 511) | - | (207 825) |
| Чистые обязательства по договорам финансовой аренды | 404 810 | 883 790 | - | 1 288 600 |

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

| | От 1 года | | | Итого |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-------------|------------------|
| | До 1 года | до 5 лет | Более 5 лет | |
| Минимальные арендные платежи | 496 885 | 1 274 276 | - | 1 771 161 |
| Финансовые расходы будущих периодов | (123 006) | (167 610) | - | (290 616) |
| Чистые обязательства по договорам финансовой аренды | 373 879 | 1 106 666 | - | 1 480 545 |

21. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

| | Займы полученные и прочие финансовые обязательства | Итого обязательства по финансовой деятельности |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года | 1 459 600 | 1 459 600 |
| Погашение | (457 790) | (457 790) |
| Курсовые разницы | (11 987) | (11 987) |
| Неденежные операции | 1 330 755 | 1 330 755 |
| Прочее | 126 567 | 126 567 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года | 2 447 145 | 2 447 145 |
| Погашение | (3 186 831) | (3 186 831) |
| Курсовые разницы | (1 079) | (1 079) |
| Неденежные операции | 256 816 | 256 816 |
| Прочее | 2 034 320 | 2 034 320 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года | 1 550 371 | 1 550 371 |

Статья *Прочее* включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по *Займам полученным*. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

22. Прочие обязательства

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Резерв под бонусы персоналу | 1 185 076 | 1 805 134 |
| Резервы – оценочные обязательства некредитного характера | 973 711 | 732 306 |
| Расчеты с акционерами | 939 638 | 532 914 |
| Расчеты с поставщиками услуг | 583 993 | 378 636 |
| Резерв под неиспользованные отпуска | 515 857 | 286 851 |
| Расчеты с социальными фондами | 342 351 | 56 283 |
| Расчеты по ценным бумагам | 199 473 | 891 684 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 157 444 | - |
| Расчеты по членским взносам | 135 994 | 142 817 |
| Незавершенные расчеты | 87 611 | 92 052 |
| Расчеты с персоналом | 66 101 | 138 089 |
| Расчеты по абандонам | 43 448 | 69 177 |
| Расчеты с бюджетом | 26 633 | 94 431 |
| Расчеты по аудиту | 13 043 | - |
| Расчеты с медицинскими организациями | 3 005 | 778 |
| Расчеты по судебным спорам | 1 498 | 3 290 |
| Расчеты с агентами по программе Зеленая карта | 362 | 1 387 |
| Прочие расчеты | 33 078 | 56 836 |
| Итого прочие обязательства | 5 308 316 | 5 282 665 |

22. Прочие обязательства (продолжение)

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

| | 2024 | | 2023 | |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-----------|--------------------------|
| | Бонусы | Неиспользованные отпуска | Бонусы | Неиспользованные отпуска |
| На 1 января | 1 805 134 | 286 851 | 757 433 | 269 191 |
| Использование резерва | (2 714 634) | (261 142) | (793 801) | (176 226) |
| Резерв, созданный в течение года | 2 206 065 | 485 926 | 1 841 502 | 193 886 |
| Резерв, поступивший от приобретения дочерней компании (Примечание 32) | 19 183 | 4 222 | - | - |
| Восстановление резерва | (130 672) | - | - | - |
| На 31 декабря | 1 185 076 | 515 857 | 1 805 134 | 286 851 |

23. Уставный капитал

Номинальный размер уставного капитала на 31 декабря 2024 года составляет 5 502 693 тысячи рублей (на 31 декабря 2023 года составлял 5 502 693 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года количество выпущенных акций составляет 556 952 780 акций, номинальной стоимостью 9,88 рублей каждая (по состоянию на 31 декабря 2023 года количество выпущенных акций составило 556 952 780 акций, номинальной стоимостью 9,88 рублей каждая).

На собрании акционеров, состоявшемся в сентябре 2023 года, Компания объявила дивиденды за 1 полугодие 2023 года в размере 4 288 536 тысяч рублей по акциям (7,7 рубля за акцию). На собрании акционеров, состоявшемся в июне 2024 года, Компания объявила дивиденды за 2 полугодие 2023 года в размере 1 280 991 тысяча рублей по акциям (2,3 рубля за акцию). На собрании акционеров, состоявшемся в декабре 2024 года, Компания объявила дивиденды за 9 месяцев 2024 года в размере 2 005 030 тысяч рублей по акциям (3,6 рубля за акцию).

Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», являлась гиперинфляционной. После выхода экономики из гиперинфляции, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, включая уставный капитал Компании, подверглись пересчету. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года сумма пересчета составила 303 701 тысячу рублей.

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Участники наделены правом голоса на общих собраниях акционеров пропорционально их доле в уставном капитале.

24. Дополнительный капитал

Дополнительный капитал в размере 30 571 886 тысяч рублей включает в себя вклады акционеров, полученные сверх номинальной стоимости акций в уставном капитале, за вычетом издержек, а также эмиссионный доход от операций с собственными акциями.

25. Прочие резервы

Прочие резервы по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены резервным капиталом в размере 499 120 тысяч рублей, сформированным Компанией за счет чистой прибыли.

Резерв в размере 1 097 303 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2024 года представляет собой накопленные расходы по операциям с выплатами на основе акций в связи с введением Группой в 2021 и в 2023 годах программ долгосрочной мотивации работников, за вычетом выплаты вознаграждений по программам долгосрочной мотивации работников в 2024 году.

26. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

В ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы по урегулированию претензий. Данные претензии связаны с характером деятельности Группы (урегулирование претензий по договорам страхования и взыскание возмещений по встречным требованиям в ходе регрессной и суброгационной работы). Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам. Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года создан резерв по судебным рискам, не относящимся к операциям страхования, сострахования и перестрахования, в размере 1 498 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2023 года в размере 3 290 тысяч рублей).

Налогообложение

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового и валютного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства при проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Налоговое законодательство содержит нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций и иных действий, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами. Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Группе могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы. Подробная информация о таких условных обязательствах не раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности в связи с неопределенностью интерпретации налогового законодательства налоговыми органами.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные налоговые обязательства, пени и штрафы по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательства того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

На 31 декабря 2024 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана налоговыми органами и судами.

26. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Краткосрочная аренда

Группа заключает большое количество краткосрочных договоров аренды объектов недвижимости на территории России. Срок действия этих договоров не превышает 12 месяцев или базовый актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды. Если срок этой аренды претерпел изменения – например, Группа воспользовалась опционом, в отношении которого у нее ранее отсутствовала достаточная уверенность в том, что он будет исполнен – или условия аренды были модифицированы, то Группа отражает данный договор в учете как новый договор аренды.

Прочее

В течении 2024 и 2023 года Группа заключила ряд соглашений о предоставлении опционов на заключение договоров поручительства. По состоянию на дату подписания консолидированной финансовой отчетности ни один из опционов не был акцептован. В конце 2024 года указанные соглашения о предоставлении опционов прекратили свое действие в полном объеме (по состоянию на 31 декабря 2023 года действовали соглашения о предоставлении опционов на сумму 4,2 миллиарда рублей).

В 2024 году Группа заключила договоры залога, в рамках которых в залог были переданы собственные акции Группы в качестве обеспечения обязательств третьей стороны, залоговой стоимостью 4,4 миллиарда рублей. Руководство Группы считает маловероятным истребование данного залога.

27. Чистая заработанная премия

| | 2024 | | | 2023 | | |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Подписанные премии, всего, включая: | 73 291 098 | 96 463 183 | 169 754 281 | 63 677 834 | 59 750 729 | 123 428 563 |
| по прямому страхованию | 70 873 107 | 96 463 183 | 167 336 290 | 61 224 876 | 59 750 729 | 120 975 605 |
| по принятому перестрахованию | 2 417 991 | - | 2 417 991 | 2 452 958 | - | 2 452 958 |
| Изменение резерва незаработанной премии, всего | (3 599 060) | (534 518) | (4 133 578) | (3 803 774) | 7 210 | (3 796 564) |
| Заработанная премия, всего | 69 692 038 | 95 928 665 | 165 620 703 | 59 874 060 | 59 757 939 | 119 631 999 |
| Доля перестраховщиков в подписанной премии | (2 859 013) | (102 671) | (2 961 684) | (2 335 248) | - | (2 335 248) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве | 216 866 | - | 216 866 | (323 058) | - | (323 058) |
| Доля перестраховщиков в заработанной премии | (2 642 147) | (102 671) | (2 744 818) | (2 658 306) | - | (2 658 306) |
| Заработанная премия, нетто перестрахование | 67 049 891 | 95 825 994 | 162 875 885 | 57 215 754 | 59 757 939 | 116 973 693 |

28. Чистая сумма произошедших убытков

| | 2024 | | | 2023 | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Страховые выплаты по договорам страхования: | | | | | | |
| Прямое страхование | 35 673 641 | 53 295 722 | 88 969 363 | 29 216 064 | 24 374 819 | 53 590 883 |
| Принятое перестрахование | 2 507 507 | - | 2 507 507 | 2 002 067 | - | 2 002 067 |
| Расходы по урегулированию убытков | 1 451 412 | 47 383 | 1 498 795 | 1 224 866 | 45 680 | 1 270 546 |
| Суброгационные доходы | (1 885 369) | - | (1 885 369) | (1 824 478) | - | (1 824 478) |
| Доходы от имущества, переданного страховщику | (1 342 039) | - | (1 342 039) | (1 530 832) | - | (1 530 832) |
| Итого страховые выплаты | 36 405 152 | 53 343 105 | 89 748 257 | 29 087 687 | 24 420 499 | 53 508 186 |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | (2 329 619) | (8 291) | (2 337 910) | (2 271 892) | (3 407) | (2 275 299) |
| Изменение в резервах убытков | 2 139 269 | 1 283 086 | 3 422 355 | 3 937 423 | 384 699 | 4 322 122 |
| Изменение ожидаемого возмещения по суброгации | (863 513) | - | (863 513) | (30 565) | - | (30 565) |
| Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику | (109 437) | - | (109 437) | (189 943) | - | (189 943) |
| Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни | - | 29 319 428 | 29 319 428 | - | 23 656 769 | 23 656 769 |
| Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто | 1 166 319 | 30 602 514 | 31 768 833 | 3 716 915 | 24 041 468 | 27 758 383 |
| Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков | (501 887) | (35 356) | (537 243) | (280 787) | - | (280 787) |
| Итого чистая сумма произошедших убытков | 34 739 965 | 83 901 972 | 118 641 937 | 30 251 923 | 48 458 560 | 78 710 483 |

29. Аквизиционные расходы

| | 2024 | | | 2023 | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам | 13 518 073 | 15 545 756 | 29 063 829 | 11 341 267 | 16 049 358 | 27 390 625 |
| Расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования | 3 468 000 | - | 3 468 000 | 3 247 408 | - | 3 247 408 |
| Дополнительная комиссия | 2 265 436 | - | 2 265 436 | 1 811 298 | - | 1 811 298 |
| Вознаграждение продавцов | 2 072 912 | 383 606 | 2 456 518 | 1 882 855 | 267 118 | 2 149 973 |
| Расходы на рекламу прямого страхования | 1 238 643 | - | 1 238 643 | 1 117 100 | - | 1 117 100 |
| Прочие аквизиционные расходы | 585 771 | 61 657 | 647 428 | 391 474 | 109 582 | 501 056 |
| Итого произведено аквизиционных расходов (Примечание 11) | 23 148 835 | 15 991 019 | 39 139 854 | 19 791 402 | 16 426 058 | 36 217 460 |
| Комиссионный доход по перестрахованию (Примечание 11) | (475 306) | (1 145) | (476 451) | (350 199) | - | (350 199) |
| Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам | (497 140) | (1 599 067) | (2 096 207) | (915 377) | (523 599) | (1 438 976) |
| Изменение в отложенных расходах по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования | 46 427 | - | 46 427 | (70 300) | - | (70 300) |
| Изменение в отложенных расходах на дополнительную комиссию | (341 380) | - | (341 380) | 54 913 | - | 54 913 |
| Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов | (96 611) | - | (96 611) | (113 749) | - | (113 749) |
| Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования | (45 544) | - | (45 544) | (308 491) | - | (308 491) |
| Изменение в прочих отложенных аквизиционных расходах | (117 490) | - | (117 490) | (89 831) | - | (89 831) |
| Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию | 64 702 | - | 64 702 | (62 102) | - | (62 102) |
| Итого текущие аквизиционные расходы за вычетом перестрахования | 21 686 493 | 14 390 807 | 36 077 300 | 17 936 266 | 15 902 459 | 33 838 725 |

30. Административные расходы

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу | 7 918 777 | 5 220 156 |
| Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу | 1 510 337 | 1 078 088 |
| Износ и амортизация | 1 495 558 | 1 234 424 |
| Информационные технологии | 671 688 | 373 877 |
| Банковские комиссии | 402 452 | 369 727 |
| Командировочные расходы | 336 472 | 244 930 |
| Юридические и консультационные расходы | 289 560 | 273 670 |
| Реклама | 270 596 | 160 249 |
| Расходы на содержание основных средств | 265 920 | 198 762 |
| Услуги связи | 217 330 | 176 034 |
| Аренда помещений | 175 069 | 117 544 |
| Развитие бизнеса | 80 382 | 20 943 |
| Офисные расходы | 44 879 | 34 122 |
| Обучение персонала | 39 021 | 31 129 |
| Подбор персонала | 34 505 | 8 846 |
| Расходы на содержание автомобилей | 33 488 | 29 422 |
| Аудит | 33 429 | 43 960 |
| Безопасность | 25 517 | 21 013 |
| Канцелярские принадлежности | 13 273 | 11 467 |
| Налоги, отличные от налога на прибыль | 5 516 | 17 917 |
| Прочие расходы | 503 548 | 230 552 |
| Итого административные расходы | 14 367 317 | 9 896 832 |

За 2024 год Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 175 069 тысяч рублей (за 2023 год: 117 544 тысячи рублей).

31. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

| | 2024 | 2023 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: | | |
| изменение справедливой стоимости финансовых инструментов | (10 401 549) | 5 011 724 |
| процентный доход | 15 046 965 | 8 849 908 |
| доходы от реализации, нетто | 358 901 | 412 792 |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | 5 004 317 | 14 274 424 |
| Процентные доходы по эффективной процентной ставке: | | |
| процентный доход по депозитам (свыше 90 дней) | 4 758 315 | 2 194 115 |
| процентный доход по займам | 1 414 583 | 789 208 |
| процентный доход по расчетным счетам (включая краткосрочные депозиты) | 3 109 798 | 1 395 308 |
| процентный доход по СВОП | 1 154 | - |
| Итого процентные доходы по эффективной процентной ставке | 9 283 850 | 4 378 631 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности: | | |
| доход от приобретения дочерней компании (Примечание 32) | 1 703 977 | - |
| начисленные дивиденды | 1 169 646 | 442 382 |
| арендные доходы от инвестиционной недвижимости | 256 | 256 |
| Итого прочие доходы от инвестиционной деятельности | 2 873 879 | 442 638 |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности: | | |
| комиссионные расходы | (53 049) | (41 735) |
| расходы на содержание инвестиционной недвижимости | (220) | (193) |
| прочие инвестиционные расходы | (99 320) | (144 968) |
| Итого прочие расходы от инвестиционной деятельности | (152 589) | (186 896) |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки | (485 412) | (1 063 485) |
| Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности | 16 524 045 | 17 845 312 |

31. Чистые доходы от инвестиционной деятельности (продолжение)

За 2024 год доходы от валютной переоценки по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 1 242 766 тысяч рублей (за 2023 год: доходы в размере 2 270 574 тысячи рублей) и отражены по строке *Доходы от изменения курсов валют* в консолидированном отчете о совокупном доходе.

32. Приобретение дочерних компаний

В октябре 2024 года Группа приобрела 100% долей участия в новой дочерней компании, общая стоимость сделки составила 4 331 625 тысяч рублей, из которых часть была оплачена денежными средствами, а часть представляла собой зачет встречных однородных требований. Согласно протоколу заседания Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 22 декабря 2022 года №118/1, условия продажи активов нерезидентом, желающим покинуть российский контур, подразумевали предоставление существенного дисконта, что и явилось основным фактором значительной прибыли, полученной в ходе совершения сделки.

Портфель дочерней компании состоит из долгосрочных продуктов накопительного, инвестиционного, рискованного и кредитного страхования. Для клиентов дочерней компании сделка прошла с сохранением текущих условий договоров, сроков и обязательств.

Группа приняла решение о приобретении новой дочерней компании с целью расширения присутствия на рынке страхования, позволяющего придерживаться устойчивого роста и повышения эффективности.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании, основанная на результатах независимой внешней оценки, на дату приобретения составила:

| | 2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 370 834 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 12 184 020 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 5 953 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 94 273 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | 29 066 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 15 125 |
| Основные средства | 16 693 |
| Нематериальные активы | 116 381 |
| Текущие налоговые активы | 42 045 |
| Отложенные налоговые активы | 438 389 |
| Прочие активы | 2 452 488 |
| Итого активы | 18 765 267 |
| Обязательства | |
| Обязательства по договорам страхования | 12 436 130 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 175 056 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 16 833 |
| Прочие обязательства | 101 646 |
| Итого обязательства | 12 729 665 |
| Справедливая стоимость идентифицируемых приобретенных чистых активов | 6 035 602 |
| Справедливая стоимость переданного возмещения | (4 331 625) |
| Прибыль от выгодной покупки дочерней компании | 1 703 977 |
| Денежные средства, уплаченные за приобретение | (1 921 875) |
| Денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием | 3 370 834 |
| Чистый приток денежных средств | 1 448 959 |

За период владения с даты приобретения по отчетную дату общая сумма страховых премий по договорам страхования, полученная Группой от новой дочерней компании, составила 467 487 тысяч рублей.

33. Прочие операционные доходы и расходы

| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Прочие операционные доходы: | | |
| Списание агентской и брокерской комиссии | 269 535 | 208 682 |
| Медицинские услуги | 220 201 | - |
| Доходы от списания кредиторской задолженности | 45 981 | 32 744 |
| Доходы от аренды и субаренды | 15 668 | 4 316 |
| Возврат штрафа | 7 475 | 2 101 |
| Прочие доходы | 306 786 | 33 467 |
| Итого прочие операционные доходы | <u>865 646</u> | <u>281 310</u> |
| Прочие операционные расходы: | | |
| Расходы по прямому возмещению убытков | (933 625) | (1 109 596) |
| Комиссия доверительного управляющего | (476 074) | (860 845) |
| Отчисления в резерв гарантий | (448 880) | (411 991) |
| Членские взносы | (171 121) | (186 776) |
| Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат | (5 498) | (2 434) |
| Резерв под обесценение прочих активов | (667) | (1 122) |
| Выплаты по программе лояльности | - | (35 166) |
| Прочие расходы | (29 504) | (33 546) |
| Итого прочие операционные расходы | <u>(2 065 369)</u> | <u>(2 641 476)</u> |

В 2024 году строка *Прочие доходы* включает в себя доходы от передачи страхового портфеля по накопительному и инвестиционному страхованию жизни одной из крупных страховых компаний Российской Федерации в размере 98 937 тысяч рублей.

В августе 2024 года Группа заключила договор о передаче страхового портфеля с крупной страховой компанией Российской Федерации. В соответствии с договором Группа принимает страховой портфель, который включал в себя договоры накопительного, инвестиционного, рискованного, пенсионного и кредитного страхования. Обязательства по договорам страхования фактически были приняты Группой 1 октября 2024 года. Для клиентов переданного страхового портфеля сделка прошла с сохранением текущих условий договоров, сроков и обязательств.

Справедливая стоимость переданных идентифицируемых активов и обязательств, составила:

| | <u>2024</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 591 875 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 906 373 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 37 812 |
| Итого активы, полученные при передаче портфеля | <u>11 536 060</u> |
| Обязательства | |
| Обязательства по договорам страхования | 11 433 881 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 3 242 |
| Итого обязательства, принятые при передаче портфеля | <u>11 437 123</u> |

На момент передачи страхового портфеля оценка страховых резервов производилась с применением актуарных предположений, находящихся в диапазоне наилучшей оценки.

В 2024 году строка *Расходы по прямому возмещению убытков* включает в себя расходы по изменению резерва по прямому возмещению убытков (ПВУ) в размере 360 481 тысяча рублей (в 2023 году 693 293 тысячи рублей).

34. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за период, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение этого периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании (после корректировки на проценты по конвертируемым привилегированным акциям) на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые были бы выпущены в результате конвертации разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

В следующей таблице представлены данные о доходах и акциях, использованные при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия: | | |
| Прибыль за период | 11 131 877 | 10 327 861 |
| Прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, базовая и разводненная | 11 131 877 | 10 327 861 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении (тысячи штук) | 504 131 | 536 866 |
| Прибыль на акцию (рублей) | 22,08 | 19,24 |

Средневзвешенное количество акций учитывает средневзвешенный эффект от изменений в собственных выкупленных акциях в течение года.

35. Управление рисками

Управление финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски, связанные с изменением рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы по управлению рисками, за одобрение политики и управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Политика управления капиталом

Группа стремится оптимизировать структуру и источники капитала с целью постоянного увеличения доходов акционеров.

В отношении деятельности Группы применяются требования регулирующих органов РФ. Подобные требования предусматривают не только согласование на осуществление деятельности и мониторинг за ней, но и 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. С целью удовлетворения требований регулирующих органов Группа использует принципы финансовой устойчивости и платежеспособности, установленные Центральным банком России. По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года страховые компании Группы отвечали всем необходимым требованиям к финансовой устойчивости и платежеспособности.

Страховые риски

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

35. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Группа заключает, главным образом, следующие договоры страхования: страхование транспортных средств, страхование жизни, медицинское страхование и страхование имущества. В 2024 году доля страхования транспортных средств, страхования жизни, медицинского страхования, страхования имущества и прочего страхования составила 24,0%, 58,0%, 6,9% и 11,1% в общей заработанной премии при перестраховании 4,4%, 0,1%, 0,5% и 4,6% соответственно. В 2023 году доля страхования транспортных средств, страхования жизни, медицинского страхования, страхования имущества и прочего страхования составила 28,3%, 50,0%, 7,6% и 14,1% в общей заработанной премии при перестраховании 5,3%, 0,0%, 0,7% и 4,8% соответственно. Данное распределение отражает концентрацию страховых рисков Группы.

Исходящее перестрахование размещается на различных условиях (пропорциональная основа, эксцедент убытка, эксцедентное, эксцедент убыточности) с лимитами собственного удержания, варьирующимися в зависимости от линии бизнеса и территории.

1) *Договоры страхования жизни*

Группа в основном заключает следующие виды договоров страхования жизни: (1) договоры страхования жизни, в рамках которых держатель полиса страхуется на случай смерти или постоянной утраты трудоспособности, обычно на заранее определенную сумму; и (2) договоры страхования рисков, связанных с дожитием застрахованных до определенной даты или срока.

Стратегия Группы в части андеррайтинга предусматривает диверсификацию страхового риска. Эффект диверсификации достигается, прежде всего, за счет диверсификации портфеля по видам профессиональной деятельности застрахованных и по географическим регионам.

С целью адекватного управления страховым риском Группа использует результаты медицинского обследования для учета актуальной информации о состоянии здоровья застрахованных при ценообразовании. Также Группа регулярно проводит анализ фактических убытков и актуализацию процедур ценообразования. Установленные на уровне Компании лимиты обеспечивают контроль за объемом страхового риска.

Для договоров, в рамках которых страховой риск представлен смертью или постоянной нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований, в целом являются эпидемии, широко распространенные изменения в образе жизни и стихийные бедствия, которые могут обусловить более раннее поступление требований, либо поступление большего количества требований, чем ожидалось.

В 2023 году у Группы не было действующих договоров перестрахования, поэтому лимитов на собственный уровень риска установлено не было.

Все новые продукты, предлагаемые Группой, проходят тестирование на прибыльность и одобряются руководством.

Основные допущения

Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочей публикуемой информации. Допущения выбираются приемлемыми и консервативными на дату оценки.

Основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств, представлены ниже:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на национальных таблицах смертности от 1997 года, скорректированные в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски. Они отражают статистические данные о смертности и заболеваемости за последнее время и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованного, андеррайтинговой группы и вида договора.

Если будет наблюдаться рост смертности, то это приведет к увеличению количества требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров. Эффект от изменения смертности можно увидеть в результатах тестирования чувствительности резервов.

35. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

1) Договоры страхования жизни (продолжение)

Инвестиционный доход

Средневзвешенная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. Данная оценка производится на основе текущих рыночных ставок, а также ожиданий в отношении экономического и финансового развития страны.

Если произойдет уменьшение инвестиционного дохода, то это приведет к уменьшению доходов и уменьшит прибыль для акционеров.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают прогнозируемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также соответствующие накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов.

Если произойдет увеличение уровня расходов, то это приведет к увеличению затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

Чувствительность

Приведенная ниже таблица отражает влияние различных реалистичных изменений в основных актуарных допущениях на оценку резервов Группы.

В таблице показано влияние изменения отдельных допущений при условии неизменности прочих допущений. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по страховым требованиям, однако для демонстрации влияния на обязательства по страховым требованиям к изменению основных допущений они изменяются по отдельности.

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена ниже:

| Основные направления страхования жизни | Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Увеличение показателей смертности на 10% | |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------|--------|
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | (4 830 462) | -5,17% | 160 288 | 0,17% | 8 993 | 0,01% |
| Инвестиционное страхование | (2 177 473) | -3,34% | (20 199) | -0,03% | 8 118 | 0,01% |
| Кредитное страхование жизни | (81 691) | -4,68% | 16 844 | 0,96% | 83 366 | 4,77% |
| Пенсионное страхование и прочее | (7 242) | -6,35% | 1 430 | 1,25% | 297 | 0,00% |
| Основные направления страхования жизни | Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Снижение показателей смертности на 10% | |
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | 5 682 245 | 6,08% | (129 273) | -0,14% | (8 185) | -0,01% |
| Инвестиционное страхование | 2 356 951 | 3,61% | 20 222 | 0,03% | (8 145) | -0,01% |
| Кредитное страхование жизни | 92 269 | 5,28% | (16 734) | -0,96% | (83 237) | -4,76% |
| Пенсионное страхование и прочее | 8 160 | 7,15% | (2 329) | -2,04% | (297) | 0,00% |

35. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

1) Договоры страхования жизни (продолжение)

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена ниже:

| Основные направления страхования жизни | Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Увеличение показателей смертности на 10% | |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------|--------|
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | (2 449 987) | -5,92% | 115 736 | 0,28% | 13 188 | 0,03% |
| Инвестиционное страхование | (3 508 276) | -5,09% | 42 046 | 0,06% | 6 626 | 0,01% |
| Кредитное страхование жизни | (50 743) | -6,10% | (462) | -0,06% | 55 623 | 6,69% |
| Пенсионное страхование и прочее | (1 535) | -1,06% | - | 0,00% | (1 345) | -0,93% |

| Основные направления страхования жизни | Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Снижение показателей смертности на 10% | |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------|--------|
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | 3 103 370 | 7,49% | (94 868) | -0,23% | (21 429) | -0,05% |
| Инвестиционное страхование | 3 862 309 | 5,61% | (37 262) | -0,05% | (6 651) | -0,01% |
| Кредитное страхование жизни | 58 333 | 7,01% | 1 003 | 0,12% | (55 416) | -6,66% |
| Пенсионное страхование и прочее | 284 123 | 195,45% | - | 0,00% | 6 677 | 4,59% |

2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Основные допущения

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих денежных потоков, связанных с непоплаченными обязательствами, включая оценку входящих денежных потоков по доходам (суброгации, годные остатки транспортных средств) и исходящих, связанных с расходами на урегулирование убытков, а также доли перестраховщиков в указанных денежных потоках.

Величина резервов убытков определяется на основании всей информации, доступной на отчетную дату, включая уведомления о неурегулированных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и судебную практику. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, включая стохастическое моделирование возможных сценариев по оценке размера невыполненных на отчетную дату обязательств, что позволяет оценивать доверительный интервал, в котором находится потенциальный размер резерва убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы (Chain Ladder) и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Основным допущением, лежащим в основе оценок, является прошлый опыт урегулирования убытков Группой. Это включает в себя допущения в отношении процесса урегулирования убытков, инфляционных факторов, курсов валют, осмотрительность в оценке заявленных убытков. Суждение применяется для оценки степени влияния на величину резервов внешних факторов, таких как судебные решения и изменения в законодательстве.

Резервы убытков анализируются по отдельности для каждого вида страхования. Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Чувствительность

Резервы убытков по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, чувствительны к перечисленным выше основным допущениям. Из-за задержек между возникновением, последующим уведомлением и окончательным урегулированием, отсутствует уверенность в сумме неурегулированного резерва убытков на отчетную дату.

35. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни (продолжение)

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Поскольку количество убытков и средний размер убытка являются мультипликаторами предельного убытка и одинаково влияют на резервирование, оценивается только изменение количества убытков. Необходимо учитывать, что изменение допущений нелинейно.

| 2024 | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>До изменений</i> | <i>После изменений</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения</i> | <i>Влияние на капитал</i> |
| <i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i> | | | | |
| <i>увеличение на 10%</i> | 8 502 559 | 8 995 081 | (492 522) | (369 392) |
| <i>уменьшение на 10%</i> | 8 502 559 | 8 015 850 | 486 709 | 365 032 |
| 2023 | | | | |
| | <i>До изменений</i> | <i>После изменений</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения</i> | <i>Влияние на капитал</i> |
| <i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i> | | | | |
| <i>увеличение на 10%</i> | 8 194 294 | 8 564 604 | (370 310) | (296 248) |
| <i>уменьшение на 10%</i> | 8 194 294 | 7 846 955 | 347 339 | 277 871 |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту (Группа) понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона (контрагент) не выполнит свои обязательства. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов. Уровни кредитного риска для контрагентов утверждаются (пересматриваются) на регулярной основе и постоянно контролируются.

Группа регулярно проводит мониторинг страховой дебиторской задолженности и активов, связанных с перестрахованием. В финансовой отчетности создается резерв под обесценение (Примечание 16).

Перестрахование

Группа использует договоры обязательного и факультативного перестрахования с российскими и зарубежными перестраховочными обществами в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на различных условиях (пропорциональное перестрахование, непропорциональное перестрахование, защита от катастрофических рисков), ограничения на собственное удержание варьируются в зависимости от линейки продуктов. Суммы к возмещению со стороны перестраховщиков оцениваются аналогично обязательствам по договорам страхования и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как *доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования*.

Несмотря на наличие перестраховочных соглашений, Группа не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями и, таким образом, кредитный риск существует также в отношении операций перестрахования, так как перестраховщик может оказаться неспособным выполнить свои обязательства в отношении договоров перестрахования.

Начиная с марта 2022 года в связи с вступлением в силу Федерального закона от 14 марта 2022 года N 55-ФЗ "О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона "О внесении изменений в Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа" и статью 21 Федерального закона "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

перестраховочные программы Группы переводились в РНПК, которая является 100% дочерней компанией Банка России и на которую распространяется материнская гарантия Банка России. Несмотря на высокую концентрацию перестрахования у одного перестраховщика, Группа рассматривает кредитный риск как умеренный.

Инвестиции

Группа руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени надежности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Российские страховые компании регулируются Центральным Банком Российской Федерации и не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Соответственно, Группа осуществляет инвестиционную деятельность через доверительных управляющих и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Группа определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов, а также иной доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Активы с высоким кредитным рейтингом (“AA-(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами, “BB+” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “B+” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best);
 - Денежные средства в кассе за исключением переводов в пути;

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска (продолжение)

- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Активы со средним кредитным рейтингом (“BB+(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами, “B” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “B-” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best);
 - Денежные средства – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, кроме дебиторской задолженности высокого кредитного качества, которая, согласно статистике, не будет просрочена в будущем;
 - Прочие активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной.
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Активы с низким кредитным рейтингом (“BB(RU)” и ниже по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами, “B-” и ниже по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “C++” и ниже по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best), либо без присвоенного рейтинга;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, которая, согласно статистике, будет просрочена в будущем;
- *Просроченные, но не обесцененные* – дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, срок оплаты по которым уже прошел, однако отсутствуют признаки обесценения. Данная категория активов возникает в ходе обычной деятельности Группы и является следствием отсрочки поступления платежей от посредников, а также отсрочки в идентификации и привязке платежей к конкретным договорам страхования и перестрахования.

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

| | Не просроченные и не обесцененные | | | Просроченные, но не обесцененные | Обесцененные активы | Итого |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------|
| | Высокого кредитного качества | Стандартного кредитного качества | Низкого кредитного качества | | | |
| 31 декабря 2024 года | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 33 338 003 | 535 499 | 941 | - | - | 33 874 443 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 86 884 635 | 12 654 314 | 53 325 612 | - | - | 152 864 561 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 14 569 008 | 27 457 799 | 5 924 924 | - | - | 47 951 731 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 1 542 204 | 8 518 669 | 631 156 | 796 522 | 72 067 | 11 560 618 |
| Доля перестраховщиков в резервах | - | 1 632 690 | - | - | - | 1 632 690 |
| Прочие финансовые активы | - | 60 925 | - | - | - | 60 925 |
| Итого финансовые активы | 136 333 850 | 50 859 896 | 59 882 633 | 796 522 | 72 067 | 247 944 968 |

| | Не просроченные и не обесцененные | | | Просроченные, но не обесцененные | Обесцененные активы | Итого |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------|
| | Высокого кредитного качества | Стандартного кредитного качества | Низкого кредитного качества | | | |
| 31 декабря 2023 года | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 225 146 | 370 529 | 501 | - | - | 16 596 176 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 92 041 695 | 12 703 778 | 21 768 639 | - | - | 126 514 112 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 12 563 203 | 22 001 776 | 4 515 533 | - | - | 39 080 512 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 587 238 | 7 455 441 | 588 063 | 673 040 | 63 314 | 9 367 096 |
| Доля перестраховщиков в резервах | - | 1 064 405 | - | - | - | 1 064 405 |
| Прочие финансовые активы | - | 41 908 | - | - | - | 41 908 |
| Итого финансовые активы | 121 417 282 | 43 637 837 | 26 872 736 | 673 040 | 63 314 | 192 664 209 |

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлены данные по активам просроченным, но не обесцененным:

| 31 декабря 2024 года | До 30 дней | От 31 до 90 дней | С 91 до 180 дней | Более 180 дней | Итого |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------------------------|
| | | | | | просроченные, но не обесцененные |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 429 403 | 121 124 | 33 618 | 212 377 | 796 522 |
| Итого | 429 403 | 121 124 | 33 618 | 212 377 | 796 522 |

| 31 декабря 2023 года | До 30 дней | От 31 до 90 дней | С 91 до 180 дней | Более 180 дней | Итого |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------------------------|
| | | | | | просроченные, но не обесцененные |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 410 217 | 115 156 | 32 565 | 115 102 | 673 040 |
| Итого | 410 217 | 115 156 | 32 565 | 115 102 | 673 040 |

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Россия | Другие страны | Итого | Россия | Другие страны | Итого |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 33 874 443 | - | 33 874 443 | 16 596 176 | - | 16 596 176 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 150 019 672 | 2 844 889 | 152 864 561 | 123 762 436 | 2 751 676 | 126 514 112 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 42 421 612 | 5 530 119 | 47 951 731 | 36 578 948 | 2 501 564 | 39 080 512 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 11 423 670 | 136 948 | 11 560 618 | 9 324 259 | 42 837 | 9 367 096 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 631 677 | 1 013 | 1 632 690 | 997 241 | 67 164 | 1 064 405 |
| Прочие финансовые активы | 60 925 | - | 60 925 | 41 908 | - | 41 908 |
| Итого финансовые активы | 239 431 999 | 8 512 969 | 247 944 968 | 187 300 968 | 5 363 241 | 192 664 209 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 192 195 414 | 879 769 | 193 075 183 | 136 175 856 | 287 533 | 136 463 389 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 6 055 054 | 218 407 | 6 273 461 | 5 527 657 | 133 276 | 5 660 933 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 1 550 371 | - | 1 550 371 | 2 386 485 | 60 660 | 2 447 145 |
| Прочие финансовые обязательства | 5 056 609 | 164 096 | 5 220 705 | 4 668 030 | 371 869 | 5 039 899 |
| Итого финансовые обязательства | 204 857 448 | 1 262 272 | 206 119 720 | 148 758 028 | 853 338 | 149 611 366 |
| Чистая позиция | 34 574 551 | 7 250 697 | 41 825 248 | 38 542 940 | 4 509 903 | 43 052 843 |

35. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями исполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Основное влияние на риск ликвидности оказывает погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Риск ликвидности контролируется руководством Группы централизованно на постоянной основе. Детальное планирование обеспечивает своевременное погашение Группой срочных требований даже в случае значительных выплат по договорам страхования.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Группы по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании ожидаемой даты погашения:

| | 31 декабря 2024 года | | | | Итого |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | <i>Более 3 лет</i> | <i>Неопределенный срок погашения</i> | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 33 874 443 | - | - | - | 33 874 443 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 151 645 965 | 874 346 | 102 367 | 241 883 | 152 864 561 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 43 696 627 | 2 907 576 | 998 417 | 349 111 | 47 951 731 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 11 534 856 | 25 762 | - | - | 11 560 618 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 525 625 | 73 492 | 33 573 | - | 1 632 690 |
| Прочие финансовые активы | 60 925 | - | - | - | 60 925 |
| Итого финансовые активы | 242 338 441 | 3 881 176 | 1 134 357 | 590 994 | 247 944 968 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 88 378 317 | 83 277 369 | 21 419 497 | - | 193 075 183 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 6 238 860 | 34 601 | - | - | 6 273 461 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 661 104 | 811 512 | 77 755 | - | 1 550 371 |
| Прочие финансовые обязательства | 4 939 407 | 195 740 | 85 558 | - | 5 220 705 |
| Итого финансовые обязательства | 100 217 688 | 84 319 222 | 21 582 810 | - | 206 119 720 |
| Чистая позиция | 142 120 753 | (80 438 046) | (20 448 453) | 590 994 | 41 825 248 |

35. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

| | 31 декабря 2023 года | | | | Итого |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | <i>Более 3 лет</i> | <i>Неопределенный срок погашения</i> | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 596 176 | - | - | - | 16 596 176 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 125 037 732 | 440 801 | 773 720 | 261 859 | 126 514 112 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 36 838 051 | 930 916 | 1 002 245 | 309 300 | 39 080 512 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 9 007 109 | 359 987 | - | - | 9 367 096 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 005 920 | 54 554 | 3 931 | - | 1 064 405 |
| Прочие финансовые активы | 39 982 | 1 926 | - | - | 41 908 |
| Итого финансовые активы | 188 524 970 | 1 788 184 | 1 779 896 | 571 159 | 192 664 209 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 46 346 334 | 66 619 642 | 23 497 413 | - | 136 463 389 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 5 624 611 | 36 322 | - | - | 5 660 933 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 414 666 | 2 032 479 | - | - | 2 447 145 |
| Прочие финансовые обязательства | 5 033 261 | 6 638 | - | - | 5 039 899 |
| Итого финансовые обязательства | 57 418 872 | 68 695 081 | 23 497 413 | - | 149 611 366 |
| Чистая позиция | 131 106 098 | (66 906 897) | (21 717 517) | 571 159 | 43 052 843 |

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включены в срок до года по причине их высокой ликвидности.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Сроки и суммы погашения договорных недисконтированных обязательств приблизительно равны ожидаемым срокам и суммам, представленным выше, за исключением *Займов полученных*. Договорные недисконтированные потоки по *Займам полученным* в 2024 году и 2023 году соответственно представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2024 | | |
|------------------|------------------------|---------------------------|--------------|
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | Итого |
| Займы полученные | 256 171 | - | 256 171 |
| | 31 декабря 2023 | | |
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | Итого |
| Займы полученные | 182 900 | 1 050 450 | 1 233 350 |

35. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Группа производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, процентных ставок и курсов иностранных валют, а также контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Группы в разрезе основных валют:

| | 31 декабря 2024 года | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие | Итого |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 32 728 164 | 847 596 | 294 278 | 4 405 | 33 874 443 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 135 672 787 | 13 174 071 | 1 979 833 | 2 037 870 | 152 864 561 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 40 652 363 | 7 299 368 | - | - | 47 951 731 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 11 466 405 | 84 894 | 9 278 | 41 | 11 560 618 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 063 983 | 567 775 | 633 | 299 | 1 632 690 |
| Прочие финансовые активы | 60 925 | - | - | - | 60 925 |
| Итого финансовые активы | 221 644 627 | 21 973 704 | 2 284 022 | 2 042 615 | 247 944 968 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 173 902 939 | 15 583 608 | 3 227 410 | 361 226 | 193 075 183 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 5 912 638 | 310 397 | 40 677 | 9 749 | 6 273 461 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 1 550 371 | - | - | - | 1 550 371 |
| Прочие финансовые обязательства | 5 218 221 | 2 482 | 2 | - | 5 220 705 |
| Итого финансовые обязательства | 186 584 169 | 15 896 487 | 3 268 089 | 370 975 | 206 119 720 |
| Чистая позиция | 35 060 458 | 6 077 217 | (984 067) | 1 671 640 | 41 825 248 |

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые активы Группы, номинированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основные операции Группы осуществляются в рублях. Группа активно управляет валютной структурой активов и обязательств и обладает достаточным запасом рублевых активов для управления валютной позицией в евро и в прочих валютах. Соблюдение длинной валютной позиции позволяет минимизировать риск роста курса иностранной валюты.

35. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

| | 31 декабря 2023 года | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие | Итого |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 300 619 | 54 071 | 64 210 | 3 177 276 | 16 596 176 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 118 505 521 | 5 525 160 | 476 897 | 2 006 534 | 126 514 112 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 35 373 654 | 3 706 858 | - | - | 39 080 512 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 9 307 257 | 43 449 | 16 052 | 338 | 9 367 096 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 058 408 | 4 190 | 363 | 1 444 | 1 064 405 |
| Прочие финансовые активы | 41 908 | - | - | - | 41 908 |
| Итого финансовые активы | 177 587 367 | 9 333 728 | 557 522 | 5 185 592 | 192 664 209 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 129 696 356 | 5 508 498 | 972 935 | 285 600 | 136 463 389 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 5 407 286 | 218 258 | 32 897 | 2 492 | 5 660 933 |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | 2 391 575 | 55 570 | - | - | 2 447 145 |
| Прочие финансовые обязательства | 4 982 300 | 57 537 | 62 | - | 5 039 899 |
| Итого финансовые обязательства | 142 477 517 | 5 839 863 | 1 005 894 | 288 092 | 149 611 366 |
| Чистая позиция | 35 109 850 | 3 493 865 | (448 372) | 4 897 500 | 43 052 843 |

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к изменениям курса доллара США и евро.

| Валюта | Изменение параметров | 31 декабря 2024 года | | | 31 декабря 2023 года | |
|------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
| Доллар США | 20,00% | 1 215 443 | 911 582 | 30,00% | 1 082 749 | 866 199 |
| Доллар США | -16,00% | (972 355) | (729 266) | -10,00% | (360 916) | (288 733) |
| Евро | 15,00% | (147 610) | (110 708) | 30,00% | (113 845) | (91 076) |
| Евро | -15,00% | 147 610 | 110 708 | -10,00% | 37 948 | 30 359 |

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости портфеля финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок, а также периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений процентных ставок, во избежание существенного риска снижения денежного потока.

Группа не выполняла расчет чувствительности изменения стоимости базовых активов, на которые созданы опционы к факторам, влияющим на изменение стоимости опциона. Риск изменения стоимости по таким активам полностью несет страхователи, что отражено в страховой документации.

35. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Ниже анализируется влияние изменения процентных ставок на основные показатели Группы:

| Переменные | Изменение параметров | 31 декабря 2024 года | | 31 декабря 2023 года | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|
| | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | |
| <i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i> | | | | | | |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль/ОФЗ/КБД(RU) | +300 базисных пунктов | (6 582 906) | (4 937 180) | +200 базисных пунктов | (2 752 003) | (2 201 603) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль/ОФЗ/КБД(RU) | -300 базисных пунктов | 6 582 906 | 4 937 180 | -400 базисных пунктов | 5 613 748 | 4 490 999 |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль/RUONIA/Ключевая ставка ЦБ | +300 базисных пунктов | 442 231 | 331 673 | +200 базисных пунктов | 264 126 | 211 301 |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль/RUONIA/Ключевая ставка ЦБ | -300 базисных пунктов | (442 231) | (331 673) | -400 базисных пунктов | (528 252) | (422 602) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США/US Treasuries | +400 базисных пунктов | (1 026 276) | (769 707) | +400 базисных пунктов | (312 060) | (249 648) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США/US Treasuries | -400 базисных пунктов | 1 026 276 | 769 707 | -400 базисных пунктов | 312 060 | 249 648 |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Китайский юань | +400 базисных пунктов | (81 001) | (60 751) | +200 базисных пунктов | (66 211) | (52 969) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Китайский юань | -400 базисных пунктов | 81 001 | 60 751 | -400 базисных пунктов | 132 423 | 105 938 |

35. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Группы по долевым инструментам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Группа управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, диверсификации инвестиций, периодической оценки потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений рыночных цен.

| Рыночные индексы | Изменение параметров | 31 декабря 2024 года | | | 31 декабря 2023 года | |
|------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
| IMOEX | 25,00% | 4 951 281 | 3 713 461 | 25,00% | 3 446 469 | 2 757 176 |
| IMOEX | -25,00% | (4 951 281) | (3 713 461) | -25,00% | (3 446 469) | (2 757 176) |
| SPTSX Index | 15,00% | 58 084 | 43 563 | 15,00% | 102 847 | 82 278 |
| SPTSX Index | -15,00% | (58 084) | (43 563) | -15,00% | (102 847) | (82 278) |

36. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее 90 дней) делается допущение, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам в банках и займам выданным, которые отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков с использованием фиксированной процентной ставки, соответствующей рыночному уровню.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок, изложенной в *Примечании 6*.

36. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Производные инструменты

В составе прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеются производные финансовые инструменты, представленные структурированными нотами. Базовым активом инструментов является корзина паев ПИФов, в которой каждый пай имеет свой вес. На основе рыночной стоимости корзины рассчитывается индекс, отражающий прирост стоимости корзины относительно определенной даты. Данный индекс корректируется с учетом реализованной волатильности стоимости корзины, динамики ставок EURIBOR 3M. Выплата по ноте зависит от максимального значения скорректированного индекса за определенный период времени. Если максимальное значение скорректированного индекса оказывается ниже 100% (относительно даты начала расчета индекса), то выплата по ноте не осуществляется. Контракты могут содержать кванта-валютную составляющую.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены некотируемыми акциями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| | Котировок на активных рынках (Уровень 1) | Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) | Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3) | Итого | Балансовая стоимость |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 148 227 147 | 4 369 717 | 267 697 | 152 864 561 | 152 864 561 |
| Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 148 227 147 | 4 369 717 | 267 697 | 152 864 561 | 152 864 561 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 33 880 778 | - | - | 33 880 778 | 33 874 443 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | - | 32 638 157 | 15 377 330 | 48 015 487 | 47 951 731 |
| Прочие активы | - | - | 60 925 | 60 925 | 60 925 |
| Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается | 33 880 778 | 32 638 157 | 15 438 255 | 81 957 190 | 81 887 099 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | - | 1 288 600 | 261 771 | 1 550 371 | 1 550 371 |
| Прочие обязательства | - | - | 5 220 705 | 5 220 705 | 5 220 705 |
| Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | - | 1 288 600 | 5 482 476 | 6 771 076 | 6 771 076 |

36. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

За отчетный период из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 087 167 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 706 680 тысяч рублей. Группа определяет момент перевода между уровнями иерархии справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

Перевод на Уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках в отношении идентичных финансовых инструментов. Перевод на Уровень 2 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных экстраполяцией индексов, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| | Котировок на активных рынках (Уровень 1) | Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) | Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3) | Итого | Балансовая стоимость |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 121 373 136 | 4 595 650 | 545 326 | 126 514 112 | 126 514 112 |
| Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 121 373 136 | 4 595 650 | 545 326 | 126 514 112 | 126 514 112 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 607 164 | - | - | 16 607 164 | 16 596 176 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | - | 29 219 650 | 9 949 394 | 39 169 044 | 39 080 512 |
| Прочие активы | - | - | 41 908 | 41 908 | 41 908 |
| Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается | 16 607 164 | 29 219 650 | 9 991 302 | 55 818 116 | 55 718 596 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Займы полученные и прочие финансовые обязательства | - | 1 480 545 | 966 600 | 2 447 145 | 2 447 145 |
| Прочие обязательства | - | - | 5 039 899 | 5 039 899 | 5 039 899 |
| Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | - | 1 480 545 | 6 006 499 | 7 487 044 | 7 487 044 |

36. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

За 2023 год из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 480 503 тысячи рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 865 003 тысячи рублей. Из Уровня 3 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 822 766 тысяч рублей. Из Уровня 3 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 740 596 тысяч рублей. Группа определяет момент перевода между уровнями иерархии справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

Перевод на Уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках в отношении идентичных финансовых инструментов. Перевод на Уровень 2 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных экстраполяцией индексов, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| | Балансовая стоимость | Модели оценки | Ненаблюдаемые исходные данные | Диапазон (средневзвешенное значение) | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 267 696 | Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных | Котировка Ценового центра НКО НРД | | +/- 1% | 2 677 |

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| | Балансовая стоимость | Модели оценки | Ненаблюдаемые исходные данные | Диапазон (средневзвешенное значение) | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21 026 | Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных | Цена в % от номинала | 92,85% | +/- 1% | 208 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 524 302 | Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных | Котировка Ценового центра НКО НРД | н/п | +/- 1% | 5 243 |

36. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

| | На 1 января 2024 года | Расходы, признанные в прибылях и убытках | Реализация | Валютная переоценка | На 31 декабря 2024 года |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------|------------------------|----------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 545 326 | (245 774) | (33 664) | 1 809 | 267 697 |
| Итого активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости | 545 326 | (245 774) | (33 664) | 1 809 | 267 697 |

| | На 1 января 2023 года | Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках | Расходы, признанные в капитале | Реализация/ Рекласси- фикация | Переводы между уровнями | Валютная переоценка | На 31 декабря 2023 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 207 788 | (97 712) | - | 6 587 | (1 588 895) | 17 558 | 545 326 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 160 910 | - | (179 495) | (26 971) | - | 45 556 | - |
| Активы, предназначенные для продажи | 1 700 000 | 100 000 | - | (1 800 000) | - | - | - |
| Итого активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости | 4 068 698 | 2 288 | (179 495) | (1 820 384) | (1 588 895) | 63 114 | 545 326 |

37. Операции со связанными сторонами

| | 2024 | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------|--------------------------------|------------------------|
| | <i>Лица, оказывающие существенное влияние</i> | <i>Ассоциированные компании</i> | <i>Ключевой управленческий персонал</i> | <i>Прочие</i> | <i>Итого связанные стороны</i> | <i>Итого категория</i> |
| Активы и обязательства | | | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 4 343 202 | 130 882 | - | 493 661 | 4 967 745 | 47 951 731 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 3 293 | 134 | - | 3 427 | 11 560 618 |
| Прочие активы | - | 4 798 | 1 175 | - | 5 973 | 2 334 701 |
| Обязательства по договорам страхования | - | 3 473 | 2 053 | - | 5 526 | 223 740 346 |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | - | 118 | 2 100 | - | 2 218 | 8 209 500 |
| Прочие обязательства | - | - | 719 363 | - | 719 363 | 5 308 316 |
| Доходы и расходы | | | | | | |
| Общая сумма страховых премий, брутто | - | 9 885 | 3 782 | - | 13 667 | 169 754 281 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | - | 560 | (372) | - | 188 | (4 133 578) |
| Страховые выплаты | - | (33) | - | - | (33) | (89 748 257) |
| Изменение резерва убытков, брутто | - | (22 860) | - | - | (22 860) | (31 768 833) |
| Административные расходы | - | - | (1 806 432) | - | (1 806 432) | (14 367 317) |
| Процентные доходы по эффективной процентной ставке | 365 520 | 149 295 | - | 63 866 | 578 681 | 9 283 850 |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки | 7 338 | (530 130) | - | (53 442) | (576 234) | (485 412) |
| Доходы от изменения курсов валют | 420 861 | - | - | - | 420 861 | 2 301 972 |
| Прочие операционные доходы | 3 072 | 13 880 | - | - | 16 952 | 865 646 |
| Прочие операционные расходы | (9 693) | (1 238) | (2 355) | - | (13 286) | (2 065 369) |

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | | | | | | 2023 | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------------|--|
| | Лица, оказывающие существенное влияние | Ассоциированные компании | Ключевой управленческий персонал | Прочие | Итого связанные стороны | Итого категория | |
| Активы и обязательства | | | | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 3 381 066 | 125 446 | - | 503 880 | 4 010 392 | 39 080 512 | |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 3 568 | 7 | - | 3 575 | 9 367 096 | |
| Прочие активы | - | 6 594 | 1 394 | - | 7 988 | 1 759 613 | |
| Обязательства по договорам страхования | - | 4 033 | 945 | - | 4 978 | 163 968 138 | |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | - | 33 | 1 | - | 34 | 7 487 888 | |
| Прочие обязательства | - | - | 702 087 | 115 434 | 817 521 | 5 282 665 | |
| Доходы и расходы | | | | | | | |
| Общая сумма страховых премий, брутто | - | 19 318 | 2 092 | - | 21 410 | 123 428 563 | |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | - | (2 797) | 449 | - | (2 348) | (3 796 564) | |
| Страховые выплаты | - | (420 718) | - | - | (420 718) | (53 508 186) | |
| Изменение резерва убытков, брутто | - | (7 314) | - | - | (7 314) | (27 758 383) | |
| Аквизиционные расходы | - | 122 | - | - | 122 | (33 838 725) | |
| Административные расходы | - | (218) | (1 014 253) | - | (1 014 471) | (9 896 832) | |
| Расходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | - | - | - | (171 776) | (171 776) | 14 274 424 | |
| Процентные доходы по эффективной процентной ставке | 216 961 | 147 576 | - | 50 471 | 415 008 | 4 378 631 | |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности | - | - | - | (69 898) | (69 898) | (186 896) | |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки | (64 789) | (659 851) | - | (957) | (725 597) | (1 063 485) | |
| Доля в убытке ассоциированных организаций | - | (134 223) | - | - | (134 223) | (134 223) | |
| Процентные расходы | - | (55) | (36) | - | (91) | (218 048) | |
| Доходы от изменения курсов валют | 625 093 | - | - | - | 625 093 | 3 527 393 | |
| Прочие операционные доходы | 111 | 446 | - | - | 557 | 281 310 | |
| Прочие операционные расходы | - | (9 962) | (1 212) | - | (11 174) | (2 641 476) | |

В операциях со связанными сторонами по строке *Прочие обязательства* отражена задолженность по выплате дивидендов связанной стороне, владеющей акциями Компании, составившая по состоянию на 31 декабря 2023 года 115 434 тысячи рублей. По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность по выплате дивидендов связанной стороне, владеющей акциями Компании, отсутствовала. Прочая задолженность по выплате дивидендов возникает не со связанными сторонами (*Примечание 22*).

В состав административных расходов включена общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, составившая в 2024 году 1 792 393 тысячи рублей (в 2023 году: 1 008 076 тысяч рублей). Данная сумма включает в себя в 2024 году краткосрочные выплаты в сумме 1 355 002 тысячи рублей и расходы по операциям с выплатами на основе акций в сумме 437 391 тысяча рублей.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года прочие связанные стороны в основном представлены дочерними компаниями акционеров.

38. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не выявлено.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 12 листа(ов)