

**Акционерное общество
«Баланс Страхование»**

Раскрываемая финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря
2024 года, и аудиторское заключение
независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Баланс Страхование»

Мнение

Мы провели аудит раскрываемой финансовой отчетности Акционерного общества «Баланс Страхование» (Организация) (ОГРН 1027739428221), состоящей из раскрываемого отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрываемого отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, раскрываемого отчета об изменениях в капитале и раскрываемого отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к раскрываемой финансовой отчетности за 2024 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая финансовая отчетность Акционерного общества «Баланс Страхование» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами подготовки, описанными в примечании 3 «Принципы подготовки раскрываемой финансовой отчетности» к раскрываемой финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ и соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства - принципы учета

Мы обращаем внимание на примечание 3 «Принципы подготовки раскрываемой финансовой отчетности» к раскрываемой финансовой отчетности, в котором изложены:

- принципы подготовки раскрываемой финансовой отчетности. Раскрываемая финансовая отчетность подготовлена с целью представления финансового положения и финансовых результатов Организации, раскрытие которых не наносит ущерба Организации и (или) ее контрагентам, иным лицам. Как следствие, данная раскрываемая финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели;
- факт того, что раскрываемая финансовая отчетность не является полным комплектом финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными на территории Российской Федерации.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этими вопросами.

Прочие сведения

Организация подготовила полную финансовую отчетность за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными на территории Российской Федерации, в отношении которой мы выпустили отдельное аудиторское заключение для акционеров Организации, датированное 25 апреля 2025 года.

Ответственность руководства и Совета директоров за раскрываемую финансовую отчетность

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой финансовой отчетности в соответствии с принципами подготовки, описанными в примечании 3 «Принципы подготовки финансовой отчетности» к раскрываемой финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой финансовой отчетности

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

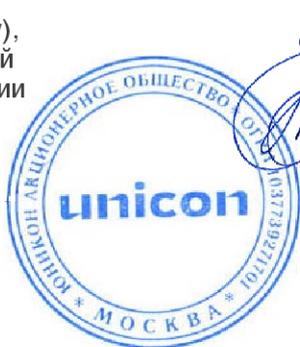
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) 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 Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации 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 раскрываемой 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

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

Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по аудиту),
ОРНЗ 22006016122, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 01.01.2024 № 7-01/2024-Ю



Ефремова Лариса Владимировна

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

25 апреля 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
1. Основные направления деятельности	11
2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность	12
3. Принципы подготовки раскрываемой финансовой отчетности	13
4. Основные положения учетной политики	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	32
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33
9. Налогообложение	34
10. Отложенные расходы по заключению договоров страхования	36
11. Инвестиционная недвижимость	36
12. Основные средства	37
13. Активы и обязательства по аренде	38
14. Прочие активы и обязательства	39
15. Обязательства по договорам страхования	40
16. Прочие обязательства по страхованию	44
17. Капитал	44
18. Условные обязательства	45
19. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	46
20. Произшедшие убытки, нетто перестрахование	46
21. Расходы по заключению договоров страхования	46
22. Общехозяйственные и административные расходы	47
23. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	48
24. Управление рисками	48
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
26. Операции со связанными сторонами	60
27. События после отчетной даты	61

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение раскрываемой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства Акционерного общества «Баланс Страхование» (далее - Компания) и независимого аудитора в отношении раскрываемой финансовой отчетности Компании.

Руководство Компании отвечает за подготовку раскрываемой финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии международными стандартами финансовой отчетности, введенными на территории Российской Федерации (далее - МСФО), как изложено в примечании 3 к раскрываемой финансовой отчетности.

При подготовке раскрываемой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в раскрываемой финансовой отчетности;
- Подготовка раскрываемой финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании, и которые позволяют обеспечить соответствие раскрываемой финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Компании требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Компании;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Раскрываемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, разрешена к выпуску 22 апреля 2025 года и подписана от имени руководства Компании:


Д.А. Карпов
Генеральный директор




Н.В. Терминова
Главный бухгалтер

АО «Баланс Страхование»
г. Москва

22 апреля 2025 года

РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 785 537	168 849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	630 427	554 621
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8	1 061 483	83 911
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	237 577	-
Отложенные налоговые активы	9	66 721	17 595
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	10	58 770	334
Инвестиционная недвижимость	11	18 620	17 872
Основные средства	12	40 872	47
Прочие активы	14	7 516	4 829
Итого активы		3 907 523	848 058
Обязательства			
Обязательства по аренде	13	35 283	-
Обязательства по договорам страхования	15	1 716 908	177 596
Прочие обязательства по страхованию	16	229 012	1 553
Текущие налоговые обязательства		115 950	1 393
Прочие обязательства	14	155 550	3 734
Итого обязательств		2 252 703	184 276
Капитал			
Уставный капитал	17	735 578	655 778
Фонд переоценки основных средств		14 721	15 760
Резервный капитал		27 186	27 186
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		877 335	(34 942)
Итого капитал		1 654 820	663 782
Итого капитал и обязательства		3 907 523	848 058



Д.А. Карпов

Генеральный директор

22 апреля 2025 года




Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

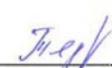
	Прим.	2024	2023
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	19	3 241 983	151 547
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	19	(520 222)	(46 370)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование		2 721 761	105 177
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	19	(1 053 749)	(91 240)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование		1 668 012	13 937
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	20	(318 476)	(2 522)
Расходы по заключению договоров страхования (аквизиционные)	21	(231 429)	(5 651)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(84 375)	(46 926)
Прочие операционные доходы		17 270	143
Операционные доходы за вычетом расходов		1 051 002	(41 019)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	23	191 569	49 465
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		71 610	-
Прочие доходы за вычетом расходов		(1 418)	(3 352)
Процентные расходы		(4 136)	-
Прибыль до налогообложения		1 308 627	5 094
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	9	(247 825)	146
Прибыль за отчетный период		1 060 802	5 240
Прочий совокупный доход			
Прирост стоимости основных средств в результате переоценки	12	-	2 429
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	9	(1 039)	(486)
Прочий совокупный доход / (расход) за отчетный период, за вычетом налогов		(1 039)	1 943
Итого совокупный доход за отчетный период		1 059 763	7 183


Д.А. Карпов

Генеральный директор

22 апреля 2025 года




Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
На 01 января 2023 г.	655 778	13 817	27 186	(43 982)	652 799
Прибыль за отчетный год	-	-	-	5 240	5 240
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	1 943	-	-	1 943
Возврат ранее объявленных дивидендов	-	-	-	3 800	3 800
На 31 декабря 2023 г.	655 778	15 760	27 186	(34 942)	663 782
Дополнительная эмиссия акций (прим. 17)	79 800	-	-	-	79 800
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1 060 802	1 060 802
Прочий совокупный расход за отчетный год	-	(1 039)	-	-	(1 039)
Дивиденды объявленные	-	-	-	(148 525)	(148 525)
На 31 декабря 2024 г.	735 578	14 721	27 186	877 335	1 654 820


Д.А. Карпов

Генеральный директор

22 апреля 2025 года




Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

РАСКРЫВАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	2024 год	2023 год
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Премии по договорам страхования полученные	2 455 577	67 818
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(422 128)	(44 924)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные	(121 033)	(8 565)
Аквизиционные расходы	(179 811)	(6 930)
Расходы по урегулированию претензий	(8 981)	(5 667)
Платежи за вычетом поступлений в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(86 669)	(45 244)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(48 181)	(37 969)
Общие и административные расходы	(43 223)	(31 237)
Проценты полученные	182 310	57 652
Проценты уплаченные	(4 136)	-
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью	(24 905)	(187)
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения	1 698 820	(55 253)
Уплаченный налог на прибыль	(182 038)	(5 648)
Чистый приток (отток) денежных средств по операционной деятельности	1 516 782	(60 901)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Дивиденды полученные	-	989
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционной недвижимостью	1 422	(21)
Платежи в связи с приобретением основных средств	(2 324)	-
Чистый приток (отток) денежных средств по инвестиционной деятельности	(902)	968
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	79 800	-
Платежи по обязательствам по аренде	(4 497)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	75 303	-
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов	1 591 183	(59 933)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода (Прим. 5)	166 229	226 162
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Прим. 5)	1 757 412	166 229


 Д.А. Карпов

Генеральный директор

22 апреля 2025 года



 Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основные направления деятельности

Данная раскрываемая финансовая отчетность представляет раскрываемую финансовую отчетность Акционерного общества «Баланс Страхование» (далее – «Компания»).

Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания» было зарегистрировано в Российской Федерации 26 октября 1994 года. На основании решения внеочередного общего собрания акционеров Компании наименование изменено на Акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания», о чем 13.05.2021 г. внесена запись в ЕГРЮЛ (ГРН 2217703586330).

На основании решения внеочередного общего собрания акционеров Компании наименование изменено на Акционерное Общество «Баланс Страхование», о чем 25.04.2023 г. внесена запись в ЕГРЮЛ (ГРН 2237703593796).

В 2024 году и 2023 году Компания осуществляла деятельность на основании следующих лицензий:

Лицензии на осуществление страхования:	
• Добровольное имущественное страхование	СИ № 2708 от 18.05.2023
• Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 2708 от 18.05.2023
• Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно- исправительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, сотрудников органов принудительного исполнения Российской Федерации	ОС № 2708 - 02 от 18.05.2023
• Лицензия на осуществление перестрахования	ПС № 2708 от 18.05.2023

Все лицензии без ограничения срока действия.

Наименование специализированного депозитария Компании - АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 125130, г. Москва, вн.тер.г, муниципальный округ Войковский, проезд Старопетровский, д. 11, к.1, помещ. 4,5 Место нахождения компании: 125130, г. Москва, вн.тер.г, муниципальный округ Войковский, проезд Старопетровский, д. 11, к.1, помещ. 4,5.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2024 года составила 25 человек (31 декабря 2023 г.: 19 человек).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Компания не имеет филиалов.

У Компании отсутствуют в 2024 году и 2023 году дочерние или ассоциированные компании.

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- добровольное имущественное страхование;
- обязательное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним лиц;
- и др.

Компания входит в различные профессиональные и общественные объединения, в частности, во Всероссийский союз страховщиков.

2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Были объявлены и продолжают объявляться новые санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам, включая лишение доступа к международной системе SWIFT.

В течение 2024 года продолжалось действие внешних санкций на юридические и физические лица, в связи с чем усиливалось влияние экономических и иных факторов, а также фактора неопределенности на условия ведения деятельности в Российской Федерации. Средняя цена на нефть марки URALS в 2024 году составила около 68\$ за баррель. Курс рубля на 31 декабря 2024 года составил 101,68 рублей за 1 доллар США и 106,10 рублей за 1 евро. Ключевая ставка, установленная ЦБ РФ, на конец декабря 2024 года составила 21% годовых.

С учетом информации, доступной на дату выпуска данной раскрываемой финансовой отчетности, оценить последующее влияние названных событий на экономику РФ в целом и на ее отдельные отрасли не представляется возможным. Описанные выше события не оказали существенного негативного влияния на деятельность Компании. Компания внимательно следит за развитием ситуации с тем, чтобы при возникновении любых индикаторов негативного влияния на его деятельность, произвести альтернативную оценку своих стратегических и операционных намерений и планов.

Динамика изменения Банком России ключевой ставки в 2024 и 2023 годах представлена ниже:

Срок, с которого установлена ставка в 2024 году	Ключевая ставка	Срок, с которого установлена ставка в 2023 году	Ключевая ставка
С 29.07.2024	18%	С 24.07.2023	8,5%
С 16.09.2024	19%	С 15.08.2023	12%
С 28.10.2024	21%	С 18.09.2023	13%
		С 30.10.2023	15%
		С 18.12.2023	16%

В таблице ниже приведены данные об инфляции за три последних года:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2024 года	9,92%
31 декабря 2023 года	7,42%
31 декабря 2022 года	11,94%

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553

3. Принципы подготовки раскрываемой финансовой отчетности

Общие принципы

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность составлена руководством Компании на основе полной финансовой отчетности за 2024 год, составленной руководством Компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными на территории Российской Федерации, путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Компании и (или) ее контрагентам, иным лицам (далее - чувствительная информация). Иные сведения, содержащиеся в полной финансовой отчетности, включены в раскрываемую финансовую отчетность структурно и содержательно таким же образом, как в полной финансовой отчетности. Решение о составлении раскрываемой финансовой отчетности принято руководством Компании на основании Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024 об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России (далее - Решение Совета директоров Банка России от 24.12.2024). Состав чувствительной информации определен руководством Компании также на основании Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024.

Данная раскрываемая финансовая отчетность составлена с целью представления финансового положения и финансовых результатов Компании, раскрытие которых не наносит ущерб Компании и (или) ее контрагентам, иным лицам. Как следствие, данная раскрываемая финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Данная раскрываемая финансовая отчетность не является полным комплектом финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными на территории Российской Федерации.

Данная раскрываемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами подготовки, описанными выше, и учетной политикой, изложенной далее по тексту.

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления раскрываемой финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Компании выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Изменения в учетной политике

Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

а) Новые стандарты, разъяснения и поправки, примененные с 1 января 2024 года

Следующие поправки к стандартам вступили в силу в отчетном периоде, начавшемся 1 января 2024 года:

- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»).

Поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Также поправкой разъяснено, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если на отчетную дату организация имеет право отложить погашение на не менее, чем 12 месяцев после отчетной даты;

- «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»).

Согласно поправке, только ковенанты, которые организация обязана соблюдать на отчетную дату или до нее влияют на классификацию обязательства как кратко- или долгосрочного. Поправка также предусматривает раскрытие дополнительной информации по обязательствам с ковенантами. Так, например, необходимо раскрывать информацию о наличии долгосрочных обязательств, ковенанты в отношении которых возникают после отчетной даты, с целью оценки возможности погашения таких обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты;

- «Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде» (поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Поправка предусматривает следующую методологию учета переменных арендных платежей, возникающих в результате продажи и обратной аренды: при первоначальном признании переменные арендные платежи включаются в величину возникающего в результате сделки обязательства, далее, при последующем учете и оценке обязательств по аренде сумма арендных платежей пересматривается таким образом, что прибыль или убыток в отношении удерживаемого у продавца-арендатора права пользования не признается;

- «Соглашения о финансировании поставщиков» (поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»)

Поправки предусматривают раскрытие влияния соглашений финансирования поставщиков на обязательства, денежные потоки организации и риски ликвидности. Поправки требуют, чтобы организация раскрывала качественную и количественную информацию о своих финансовых соглашениях с поставщиками, включая, например, продленные сроки оплаты, предоставленное обеспечение или гарантии. Соглашения о финансировании поставщиков включены в информацию, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Вышеуказанные поправки не оказали существенного влияния на раскрываемую финансовую отчетность Компании.

б) Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов и поправок, выпущенных Советом по МСФО и эффективных для периодов, начинающихся после 31 декабря 2024 года (даты следующей раскрываемой финансовой отчетности Компании), Компания решила не применять досрочно:

- «Ограничения конвертируемости валют» (поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»), вступает в силу 1 января 2025 года;

- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу 1 января 2026 года;
- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 1 января 2027 года;
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО - том 11» (вступают в силу с 1 января 2026 года).

Компания считает, что данные стандарты и разъяснения не окажут существенного влияния на раскрываемую финансовую отчетность после вступления их в силу. В настоящее время Компания продолжает оценивать влияние данных стандартов на раскрываемую финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты, при этом применение данного стандарта на территории РФ отложено до 1 января 2025 года согласно указанию Банка России от 16.08.2022 № 6219-У) заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», где организациям дано разрешение вести учет договоров страхования, применяя существующую практику. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанном на принципах учета всех видов договоров страхования, имеющихся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должна производиться по:
 - 1) приведенной стоимости, скорректированной на риск будущих денежных потоков (денежных потоков, предусмотренных договором), которая включает в себя всю имеющуюся информацию о денежных потоках, предусмотренных договором, таким образом, который соответствует достоверным рыночным данным; плюс (если эта стоимость является обязательством) минус (если эта стоимость является активом);
 - 2) сумме, представляющей незаработанную выгоду в группе договоров (маржа за счет оказания услуг по договору).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, при этом применение данного стандарта на территории РФ отложено до 1 января 2025 года согласно указанию Банка России от 16.08.2022 № 6219-У) заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования, финансовых инструментов и порядок составления раскрываемой отчетности и, по мнению Компании, окажет существенное влияние на раскрываемую финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания продолжает оценивать влияние данных стандартов на раскрываемую финансовую отчетность. По оценке руководства Компании ожидаемый эффект от применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» составит до 6% к капиталу в сторону его увеличения.

Изменение в представлении раскрываемой финансовой отчетности

Компанией в связи с выявлением ошибки в определении денежных потоков были внесены следующие изменения в раскрываемый отчет о движении денежных средств за 2023 год:

Наименование строки раскрываемого отчета	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Аквизиционные расходы	(4 886)	(2 044)	(6 930)
Расходы по урегулированию претензий	(3 636)	(2 031)	(5 667)
Платежи за вычетом поступлений в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(45 244)	(45 244)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	-	(37 969)	(37 969)
Общие и административные расходы	(74 757)	43 520	(31 237)
Проценты полученные	60 025	(2 373)	57 652
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью	(4 251)	4 064	(187)
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения	(13 176)	(42 077)	(55 253)
Уплаченный налог на прибыль	(128)	(5 520)	(5 648)
Чистый приток (отток) денежных средств по операционной деятельности	(13 304)	(47 597)	(60 901)
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	-	(21)	(21)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(43 191)	43 191	-
Чистый приток (отток) денежных средств по инвестиционной деятельности	(42 202)	43 170	968
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов	(55 506)	(4 427)	(59 933)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	226 705	(543)	226 162
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	168 113	(1 884)	166 229

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка раскрываемой финансовой отчетности требует использования оценок, допущений и суждений. Такие оценки и допущения оказывают влияние на суммы активов, обязательств и условных обязательств, отражаемых в раскрываемой финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также на отражаемые суммы доходов и расходов за год. Несмотря на то, что оценки основываются на наиболее точных знаниях и суждениях руководства относительно текущих фактических данных на конец отчетного периода, реальный результат может отличаться, возможно, существенно, от данных оценок. Дополнительная информация об использовании оценок, допущений и суждений указана в Примечании 4 к данной раскрываемой финансовой отчетности.

Непрерывность деятельности

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная раскрываемая финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

4. Основные положения учетной политики

Классификация страховых продуктов

Договоры страхования

Компания осуществляет классификацию каждого отдельно взятого договора. При этом договоры, заключаемые одновременно с одним и тем же страхователем, рассматриваются как один договор.

Договоры страхования определены как договоры, которые содержат существенный страховой риск при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск считается существенным тогда, когда наступление связанного с ним события приведет к тому, что страхователь (при отсутствии договора страхования) должен будет понести существенные для него потери в любом случае, за исключением ситуаций, в которых отсутствует предпринимательский (коммерческий) риск. Под существенными потерями понимается все, что выше суммы премии по договору страхования. Обязательным условием является наличие риска наступления события как такового, т.е. заключение договора страхования не должно приводить к формированию такого риска: например, установление штрафных санкций договором страхования не является фактором, определяющим существенности риска.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Инвестиционные договоры

К инвестиционным договорам относятся контракты, по условиям которых передается финансовый риск без существенного страхового риска.

В раскрываемой финансовой отчетности отражается комиссионный доход от таких операций, за вычетом соответствующих расходов; приток денежных средств не отражается в составе страховых премий, а отток – не отражается в составе перестраховочных премий. При этом учет таких операций осуществляется по справедливой стоимости, т.е. в сумме недисконтированных будущих денежных потоков, поскольку по своей природе договоры, как правило, краткосрочные.

В случае если расчеты по договорам не завершены на отчетную дату, то требования и обязательства Компании отражаются развернуто в активе и пассиве раскрываемого отчета о финансовом положении как финансовые активы и обязательства. Расчеты по инвестиционным договорам должны также быть отражены в раскрываемой отчетности Компании по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Остатки на счетах в «проблемных» кредитных организациях, в том числе с отозванной лицензией, и просроченные краткосрочные размещения средств не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент ее возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» финансовые активы, классифицируются как торговые или инвестиционные финансовые активы.

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как торговые ценные бумаги, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с их приобретением. После первоначального признания Компания присваивает финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, приобретенные главным образом с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, или являющиеся частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе.

Торговые ценные бумаги первоначально признаются по справедливой стоимости на дату сделки. Впоследствии ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на основе последних по времени рыночных котировок на покупку. При отсутствии текущих ценовых предложений Компания использует данные по ценам последней по времени сделки, при условии, однако, что между датой сделки и датой раскрываемой отчетности не произошло никаких существенных изменений в экономических условиях, при которых такая сделка была совершена.

Прибыли или убытки от операций с торговыми ценными бумагами, отражаются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Торговые ценные бумаги переоцениваются на отчетную дату с признанием соответствующего дохода или расхода в рамках прибылей или убытков.

Инвестиционный портфель ценных бумаг

Компания классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

- Удерживаемые до погашения;
- Имеющиеся в наличии для продажи.

К инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Компания твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения, за исключением:

- активов, которые при первоначальном признании были отнесены в категорию «по справедливой стоимости с отражением прибыли или убытков»;
- активов, определенных как имеющиеся в наличии для продажи;
- займов и дебиторской задолженности.

К инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не классифицируются Компанией как торговые ценные бумаги и ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносится на счет прибылей и убытков. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Если в капитале отражены накопленные убытки от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и есть объективное свидетельство обесценения данных ценных бумаг, указанные накопленные убытки выделяются из капитала и отражаются в раскрываемом отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом резерва на обесценение.

Обесценение финансового актива происходит в том случае, если его балансовая стоимость больше его оценочной возмещаемой суммы. Сумма убытка от обесценения инвестиций, удерживаемых до погашения, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансового инструмента.

Ограничения в классификации

Компания не имеет твердого намерения владеть до наступления срока погашения инвестицией с фиксированным сроком погашения при выполнении любого из следующих условий:

Компания имеет намерение владеть инвестицией только в течение неопределенного периода;

Компания готова продать инвестицию (за исключением тех случаев, когда возникшая ситуация имеет чрезвычайный характер, и когда Компания не могла в разумной мере предвидеть такое развитие событий) в ответ на изменение рыночных процентных ставок или рисков, потребностей в денежных средствах, изменений в наличии и доходности альтернативных инвестиций, изменений в условиях и источниках финансирования, или изменений валютного риска; или

эмитент имеет право погасить ценную бумагу в сумме, которая значительно ниже величины амортизированной стоимости.

Компания не классифицирует инвестиции как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких инвестиций, проданных или переклассифицированных ею до наступления срока погашения, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением:

- продаж или переклассификаций, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость инвестиции;
- продаж или переклассификаций, совершенных после того, как Компания уже получила практически всю первоначальную основную сумму инвестиции посредством плановых платежей или предоплаты; либо
- продаж или переклассификаций в результате особого события, произошедшего по независящим от Компании причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда Компания не могла в разумной мере предвидеть такое развитие событий.

Продажи до срока погашения могут удовлетворять условиям предыдущего абзаца и поэтому не ставят под вопрос намерение Компании владеть другими инвестициями до срока погашения, если они являются следствием:

- Значительного ухудшения платежеспособности эмитента;

- Изменения в налоговом законодательстве, в результате которого ликвидируется или значительно сокращается режим освобождения от уплаты налогов с процентов по инвестициям, удерживаемым до погашения (но не изменений в налоговом законодательстве, в соответствии с которыми пересматриваются предельные ставки налогов, уплачиваемых с процентного дохода);

Изменения в законодательстве или требования регулирующих органов, в соответствии с которыми меняется состав допустимых инвестиций или максимальный уровень определенных видов инвестиций, в результате чего Компания вынуждена избавиться от инвестиций, удерживаемых до погашения.

Компания оценивает свои намерения и возможности владеть до срока погашения инвестициями, отнесенными в категорию «удерживаемых до погашения», по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент приобретения таких финансовых активов.

Перевод из одного портфеля в другой

Компания не должна переводить финансовый инструмент в и из категории «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением разницы в раскрываемом отчете о прибылях и убытках», после его первоначального признания.

Перевод из категории в категорию (из категории «Удерживаемые до погашения» и прочие случаи) осуществляются в соответствии с п. 50 - 54 МСФО (IAS) 39.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Оценка справедливой стоимости инвестиций

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту¹, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Если справедливая стоимость долевых финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные со сделками по приобретению инвестиций, также включаются в состав их фактической стоимости.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением результата в раскрываемом отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения плюс, в случае финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

После первоначального отражения финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы отражаются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении обязательств, а также в процессе амортизации.

Предоплата и начисленный доход

Предоплата и начисленный доход включают суммы, отраженные по первоначальной стоимости, которая приближена к их справедливой стоимости, поскольку ожидается, что они используются в течение года с даты окончания отчетного периода.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Обязательства по договорам страхования иным, чем договоры страхования жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые и косвенные расходы по урегулированию убытков.

При уведомлении об определенном типе убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть достоверно определена. Обязательства рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Обязательства не дисконтируются. Компания не создает стабилизационных резервов или резервов катастроф. Обязательство исключается из раскрываемого отчета о финансовом положении только когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Проверка адекватности страховых резервов

На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов за вычетом соответствующих отложенных расходов по заключению договоров страхования. В случае недостаточности резервов Компания создает резерв не истекшего риска и отражает его движение непосредственно в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для целей раскрываемой финансовой отчетности резерв не истекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Компания принимает и передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования

Расходы по заключению договоров страхования капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Комиссионные доходы по договорам, переданным в перестрахование, признаются как доход пропорционально премии по договорам, переданным в перестрахование, признаваемой в качестве расхода. Комиссионные доходы включаются в состав отложенных аквизиционных доходов в полной сумме, и затем амортизируются по мере признания расхода по перестраховочной премии по соответствующему договору перестрахования. Неамортизированная на отчетную дату часть аквизиционных доходов признается в качестве обязательства.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда возмещаемая стоимость отложенных расходов по заключению договоров страхования становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования также учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - это имущество, находящееся в распоряжении Компании с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются на счете прибыли или убытка в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельной строкой. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду, и признаются расходом на протяжении срока аренды на той же основе, что и арендный доход.

В случае, когда Компания начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию основные средства, а ее балансовая стоимость на дату перевода считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе.

Резервы под обесценение активов

Проверке на предмет обесценения (уменьшение стоимости актива) подлежат следующие активы:

- Финансовые активы;
- Основные средства;
- Деловая репутация по приобретениям;
- Нематериальные активы;
- Прочие внеоборотные активы.

Обесценение финансовых активов

Компания формирует резерв под возможное обесценение финансовых активов, если существует вероятность того, что Компания не сможет получить основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и прочих финансовых активов, которые учитываются по первоначальной стоимости и амортизируемой стоимости. Величина резерва под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые от гарантий и залогов, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке таких финансовых инструментов. Для инструментов, не имеющих фиксированной даты погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с учетом периода, в течение которого Компания намеревается реализовать данный финансовый инструмент.

Оценка величины резерва основана на собственном опыте Компании и суждении руководства об уровне убытков, которые наиболее вероятно будут определены по активам в каждой категории кредитного риска, учитывая возможность обслуживания долга и кредитную историю заемщика.

Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- Значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- Нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- Уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- Очевидна значительная вероятность того, что эмитент финансового актива, обанкротится в ближайшем будущем;
- Исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- Наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

В дополнение к перечисленным признакам, объективным свидетельством обесценения финансовых вложений могут служить следующие признаки:

- снижение справедливой стоимости на уровень ниже 25% от первоначальной стоимости признания;
- указанное снижение имеет продолжительный характер - более 1 года;
- суммарное обесценение существенно по отношению к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи по Компании;

- у нас отсутствует какая-либо информация о возможном росте справедливой стоимости финансовых вложений.

Изменение резерва отражается в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий период.

Если стоимость финансового актива признается безнадежной к возмещению или существует уверенность в невозможности получения будущих экономических выгод от данного актива, то производится списание либо суммы самого актива (путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости финансового актива), либо ранее сформированного резерва под обесценение данного актива (путем уменьшения балансовой стоимости резерва под обесценение против стоимости соответствующего финансового актива).

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва относится на соответствующий счет резерва под возможное обесценение финансовых активов в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в составе прибыли или убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через раскрываемый отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

При появлении объективных признаков убытков от обесценения отражаемых по амортизированной стоимости займов, дебиторской задолженности или вложений в активы, удерживаемые до погашения, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной ставке процента для данного финансового актива (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Текущая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения (таким, как улучшение кредитного рейтинга дебитора), ранее признанный убыток от обесценения следует реверсировать посредством счета оценочного резерва. Реверсирование не должно привести к тому, чтобы балансовая стоимость финансового актива превышала предполагаемую сумму амортизированной стоимости, если бы обесценение не было признано на момент его реверсирования. Величина реверсирования должна признаваться в прибыли или убытке.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по себестоимости

Если существуют объективные признаки убытка от обесценения не котируемого долевого инструмента, который не отражается по справедливой стоимости, поскольку его справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, то величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной ставке процента, установленной для аналогичных финансовых активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

Нефинансовые активы

Необходимо принимать во внимание внешние и внутренние источники информации, которые могут свидетельствовать о наличии признаков обесценения.

В случае признания убытка от обесценения величина обесценения актива, относимая на расходы, корректируется в будущих периодах для распределения измененной балансовой стоимости актива на систематической основе на протяжении оставшегося срока его полезной службы

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, при этом передала контроль над активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Компания осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по меньшему из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Компания должна была бы выплатить.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Налогообложение

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 раскрываемой финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Уставный капитал учитывается с учетом влияния гиперинфляции.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией акций Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные акции выкупленные вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав собственного капитала. Собственные акции выкупленные учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в раскрываемой отчетности, если они были предложены до конца отчетного периода, а также предложены или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения раскрываемой финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в раскрываемой финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в раскрываемой финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в раскрываемой финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Доходы по регрессам

Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового события, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

Инвестиционный доход

Процентные доходы отражаются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере начисления с учетом реальной доходности актива или применимой плавающей процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые включаются в раскрываемую отчетность после установления прав акционеров на получение платежей (после принятия решения о выплате дивидендов общим собранием акционеров эмитента).

Реализованные доходы и расходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Реализованные доходы и расходы отражаются в раскрываемом отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на момент осуществления операции продажи в составе доходов за вычетом расходов и в доходах за вычетом расходов по инвестиционной деятельности соответственно.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Убытки по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования

Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также в расходы на урегулирование убытков включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела (заработная плата сотрудников, занятых урегулированием убытков и т.п.).

Прочие доходы и расходы по договорам страхования и перестрахования

Перестраховочная комиссия по договорам исходящего перестрахования признается доходом на дату признания перестраховочной премии по таким договорам в качестве расхода. Доход признается в сумме, установленной в договоре или рассчитанной в соответствии с алгоритмом, приведенным в договоре.

Возмещение доли перестраховщика в выплате страхового возмещения по договорам исходящего перестрахования признается доходом на дату счета, выставленного перестраховщик¹ на возмещение доли убытка.

Компания признает расход в виде перестраховочной комиссии по договорам входящего перестрахования на дату признания дохода в виде перестраховочной брутто-премии по указанным договорам.

Пересчет иностранных валют

Раскрываемая финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления раскрываемой отчетности Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были сделаны следующие суждения:

Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в раскрываемом отчете о прибылях и убытках.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой раскрываемой финансовой отчетности был определен на основе существующих экономических и политических условий. Компания не имеет возможности прогнозировать, какие изменения в условиях будут иметь место в Российской Федерации и какое влияние такие изменения смогут оказать на достаточность резерва под возможное обесценение финансовых активов.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании (см. Примечание 4).

Несвоевременное начисление премий и комиссионных вознаграждений

Оценка премий и комиссионных вознаграждений, которые не были отражены в отчетном периоде, основывается на статистике предыдущих лет. Анализ развития начислений после отчетной даты показывает, что данный подход позволяет получить реальную сумму премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены после окончания отчетного периода, но относятся к отчетному периоду. На этой же основе отражается резерв незаработанных премий и отложенные расходы по заключению договоров страхования.

По оценкам руководства, данная тенденция в отношении анализа развития начислений после отчетной даты не изменится в будущем, и этот подход может быть использован для оценки премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены в раскрываемой финансовой отчетности после отчетной даты, но относятся к отчетному периоду.

Доначисление доходов по регрессам

Оценка доначислений доходов, которые будут признаны в национальном учете после отчетной даты в связи с более поздним предъявлением регрессных требований, осуществляется с помощью актуарных методов с использованием статистических данных (триангуляционные методы). В качестве исходных данных используются:

- Дата страхового случая, к которому относится получение данного регресса;
- Дата начисления дохода в национальном учете;
- Сумма начисленного дохода по регрессному требованию.

Доначисление доходов осуществляется с учетом расходов на обслуживание регрессов, доли перестраховщика в регрессах и резерва сомнительных долгов по регрессам.

Обязательства по договорам страхования

Суждения и оценки в отношении расчета страховых резервов представлены в Примечании 15.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в раскрываемой финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в раскрываемом отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Все финансовые активы классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, промышленных групп, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены наблюдаемых на рынке текущих сделок, установленные в рамках услуг по ценообразованию, а не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Компании, большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.

Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Компании относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Компании.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражено в раскрываемой финансовой отчетности.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Расчетные счета	17 412	21 229
Срочные депозиты	1 768 125	147 620
Денежные средства и их эквиваленты	<u>1 785 537</u>	<u>168 849</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании были остатки денежных средств и их эквивалентов в восьми банках (на 31 декабря 2023 года: в одном банке) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% капитала Компании. Совокупная сумма этих остатков составляла 1 655 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2023 года: 70 000 тысяч рублей) или 94 процента от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2023 года: 42 процента).

Процентная ставка по срочным депозитам в рублях РФ составила в 2024 году от 12,91% до 25,35% годовых (в 2023 году: от 14,00% до 15,54% годовых).

Средства на расчетных счетах включают в том числе денежные средства, переданные в доверительное управление.

По состоянию на 31 декабря 2024 года для целей составления раскрываемого Отчета о движении денежных средств сумма начисленных, но не выплаченных процентов по срочным депозитам, в размере 28 125 тысяч рублей не включается в состав денежных эквивалентов (2023 г.: 2 620 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными.

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Государственные облигации	126 762	137 694
Корпоративные облигации	503 665	416 927
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	630 427	554 621

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены облигациями, котирующимися на бирже.

Анализ эмитентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов приведено в примечании 24.

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Государственные облигации	5,75-20,87%	5,75-15,59%
Корпоративные облигации	6,75%-22,61%	6,75%-17,20%

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Некотируемые акции российских эмитентов	2 500	2 500
Резерв под обесценение	(2 500)	(2 500)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность страхователей	1 061 483	83 895
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	16
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 061 483	83 911

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты.

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования является текущей и необесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования отсутствовала.

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на основании внутренних рейтингов приведен в примечании 24.

9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состояли из следующих позиций:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Текущий налог на прибыль	297 990	5 753
Движение отложенных налоговых активов и обязательств, в связи с возникновением и реализацией временных разниц	(49 126)	(5 413)
Итого, в том числе:	248 864	340
За вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(1 039)	(486)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	<u>247 825</u>	<u>(146)</u>

В 2024 году и 2023 году ставка для российских компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 3% по платежам в федеральный бюджет и 17% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога 20%). В Российской Федерации ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15% в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу - 9% и 15%.

С 1 января 2025 года ставка налога для российских компаний в соответствии с Федеральным законом №176-ФЗ от 12 июля 2024 года «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» была увеличена с 20% до 25%. Чистый эффект изменения ставки налога на величину отложенных налоговых активов и обязательств составляет 12 667 тысяч рублей. Из них 11 628 тысяч рублей отражено в составе расходов по налогу на прибыль и 1 039 тысяч рублей в составе прочего совокупного дохода. Эффект от изменения ставки отражен в раскрываемом отчете о финансовом положении в составе отложенных налоговых активов.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством РФ. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	1 308 627	5 094
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке	261 725	1 019
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 815	752
Поправки на расходы от применения пониженных ставок налога на прибыль	(4 048)	(1 917)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(12 667)	-
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	247 825	(146)

Изменение величины временных разниц в течение 2024 года может быть представлено следующим образом:

	01 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Страховые резервы	20 481	51 005	-	71 486
Прочее	450	(450)	-	-
Отложенные налоговые активы	20 931	50 555	-	71 486
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	3 296	8	1 039	4 343
Активы в форме права пользования	-	422	-	422
Прочее	40	(40)	-	-
Отложенные налоговые обязательства	3 336	390	1 039	4 765
Отложенные налоговые активы, нетто	17 595	50 165	(1 039)	66 721

Ниже представлено изменение величины временных разниц в течение 2023 года:

	01 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Страховые резервы	14 406	6 075	-	20 481
Прочее	198	252	-	450
Отложенные налоговые активы	14 604	6 327	-	20 931
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	6	2 804	486	3 296
Прочее	2 416	(2 376)	-	40
Отложенные налоговые обязательства	2 422	428	486	3 336
Отложенные налоговые активы, нетто	12 182	5 899	(486)	17 595

10. Отложенные расходы по заключению договоров страхования

Ниже представлено движение отложенных расходов по заключению договоров страхования:

	2024	2023
На 1 января	334	-
Отложенные расходы по заключению договоров страхования и перестрахования	58 770	2 829
Списание отложенных расходов по заключению договоров страхования и перестрахования	(334)	(2 495)
На 31 декабря	58 770	334

Компания капитализирует прямые аквизиционные расходы в момент их признания. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются в течение срока действия договоров, с заключением которых эти расходы связаны.

11. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	2024	2023
Стоимость на 1 января	17 872	-
Перевод из основных средств	-	17 872
Переоценка инвестиционной недвижимости	748	-
Стоимость на 31 декабря	18 620	17 872

Оценка инвестиционного имущества производится на конец каждого календарного года по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов инвестиционного имущества на территории Российской Федерации. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием сравнительного и доходного подхода.

В 2024 году исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости указанного инвестиционного имущества, в сумме 18 620 тысяч рублей (2023: 17 872 тысячи рублей), были отнесены к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (2023: 2 уровень иерархии справедливой стоимости).

В течение 2023 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 44 тысячи рублей (2024 г.: 82 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании отсутствуют ограничения в отношении реализуемости инвестиционного имущества, распределения дохода или выручки от выбытия. Также отсутствуют обязательства по договору на проведение ремонта, текущего обслуживания или на улучшение инвестиционного имущества.

12. Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость (переоцененная стоимость) на 31 декабря 2023 года	3 238	880	-	-	4 118
Выбытие	(168)	-	-	-	(168)
Поступление	2 444	-	5 329	39 718	47 491
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	5 514	880	5 329	39 718	51 441
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 года	3 191	880	-	-	4 071
Выбытие	(168)	-	-	-	(168)
Амортизационные отчисления (Прим. 22)	540	-	-	6 126	6 666
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	3 563	880	-	6 126	10 569
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	47	-	-	-	47
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	1 951	-	5 329	33 592	40 872

	Земля и здания	Офисное и компьютерное оборудование	Транспор- тные средства	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость (переоцененная) стоимость на 31 декабря 2022 года	16 045	3 252	880	-	20 177
Перевод в инвестиционную недвижимость	(17 872)	(14)	-	-	(17 886)
Поступление	-	-	-	-	-
Переоценка	1 827	-	-	-	1 827
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	-	3 238	880	-	4 118
Накопленная амортизация на 31 декабря 2022 года	-	3 177	880	-	4 057
Выбытие	(267)	(14)	-	-	(281)
Амортизационные отчисления (Прим. 22)	-	28	-	-	28
Переоценка	267	-	-	-	267
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	-	3 191	880	-	4 071
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	16 045	75	-	-	16 120
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	-	47	-	-	47

Основные средства группы «Земля и здания» учитываются по переоцененной стоимости, остальные группы - по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. На конец отчетного периода Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Переоценка объектов основных средств группы «Земля и здания» производится на конец отчетного периода, проверка на обесценение таких объектов основных средств не производится.

При определении переоцененной стоимости объектов основных средств использованы экспертные заключения о справедливой стоимости объектов основных средств. В 2024 и 2023 годах оценка выполнялась независимой оценочной компанией ООО «Эверест Консалтинг». Справедливая стоимость зданий была рассчитана по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года с использованием сравнительного и доходного методов оценки.

Результаты переоценки основных средств отражаются путем уменьшения первоначальной стоимости переоцениваемого объекта на сумму накопленной амортизации и осуществляется ее последующий пересчет до справедливой стоимости. Стоимость переоцениваемого объекта, отраженная на балансовом счете по учету основных средств после переоценки, равна его справедливой стоимости, а накопленная амортизация - нулю.

13. Активы и обязательства по аренде

Компания арендует нежилые помещения. Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Компания является арендатором, представлены ниже.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы в форме права пользования	39 718	-
Обязательства по аренде	(35 283)	-

Анализ процентных ставок и сроков погашения

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	
	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	13,03%-18,02%	Февраль 2028 - Январь 2030

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Компания является арендатором, представлены ниже.

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Проценты уплаченные	(4 136)	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(4 497)	-
Итого отток денежных средств	(8 633)	-

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Дебиторская задолженность по общехозяйственным расчетам	3 491	1 504
Авансы и предоплата	1 445	2 119
Предоплаты по операционным налогам	1 070	280
Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом по оплате труда	-	5
Запасы	3	3
Прочее	1 507	918
Прочие активы	7 516	4 829

Прочие обязательства состояли из следующих позиций:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Кредиторская задолженность по расчетам с акционерами	148 525	-
Оценочное обязательство на оплату неиспользованных отпусков	3 387	2 250
Задолженность по расчетам по обязательному социальному страхованию	1 250	855
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	106	172
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	103	56
Прочее	2 179	401
Прочие обязательства	155 550	3 734

15. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, состояли из следующих позиций:

	2024 год			2023 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков	446 844	(179 067)	267 777	83 876	-	83 876
Резерв расходов на урегулирование убытков	66 565	-	66 565	2 480	-	2 480
Резерв незаработанной премии	1 203 499	(58 510)	1 144 989	91 437	(197)	91 240
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 716 908	(237 577)	1 479 331	177 793	(197)	177 596

Изменение резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков представлено в таблице ниже:

	2024 год			2023 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	83 876	-	83 876	96 959	-	96 959
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	372 412	(165 325)	207 087	9 192	-	9 192
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	51 642	(13 742)	37 900	(13 723)	-	(13 723)
Страховые выплаты в течение отчетного периода (Прим. 20)	(61 086)	-	(61 086)	(8 552)	-	(8 552)
На 31 декабря	446 844	(179 067)	267 777	83 876	-	83 876

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков представлено в таблице ниже:

	2024 год			2023 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	2 480	-	2 480	3 120	-	3 120
Убытки, произошед- шие в текущем отчетном периоде	67 167	-	67 167	272	-	272
Изменение суммы убытков, произошед- ших в предыдущие годы	6 322	-	6 322	6 781	-	6 781
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(9 404)	-	(9 404)	(7 693)	-	(7 693)
На 31 декабря	66 565	-	66 565	2 480	-	2 480

Изменение резерва незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни представлено в таблице:

	2024 год			2023 год		
	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	91 437	(197)	91 240	-	-	-
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (Прим. 19)	3 241 983	(520 222)	2 721 761	151 547	(46 370)	105 177
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (Прим. 19)	(2 129 921)	461 909	(1 668 012)	(60 110)	46 173	(13 937)
На 31 декабря	1 203 499	(58 510)	1 144 989	91 437	(197)	91 240

По результатам проверки адекватности страховых резервов на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года не выявлено необходимости формирования резерва неистекшего риска.

Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования - условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

(1) *Условия*

Основные виды страхования иного, чем страхование жизни, осуществляемого Компанией, включают в себя страхование от несчастного случая, прочее имущественное страхование и медицинское страхование. Как правило, срок покрытия рисков по таким договорам составляет 12 месяцев.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков, резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на конец каждого отчетного периода.

Резервы корректируются в рамках регулярного процесса анализа по мере накопления статистики в отношении убытков, при этом происходит урегулирование отдельных убытков и принимаются заявления о новых убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Процесс оценки включает в себя, главным образом, прогноз затрат по будущим убыткам с использованием комбинации методов актуарного и статистического прогнозирования:

- метода цепной лестницы;
- метод модифицированной цепной лестницы;
- метод простой ожидаемой убыточности;
- метод Борнхюттера - Фергюссона;
- метод Модифицированный Борнхюттера - Фергюссона;
- анализ количества и сумм крупных убытков.

Резервы убытков анализируются отдельно по каждому виду страхования. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода.

(2) Допущения

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Компании в отношении развития убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, консервативный подход к оценке резервов по неурегулированным убыткам, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Наиболее существенными с точки зрения оценки величины резервов являются следующие актуарные предположения:

- о прогнозируемом размере коэффициента убыточности для методов простой ожидаемой убыточности и Борнхюттера-Фергюссона;
- о границах применимости метода цепной лестницы,
- о количестве и размере уже произошедших, но еще не заявленных крупных убытков.

Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется субъективное суждение.

(3) Чувствительность величины резерва к различным факторам

Резерв убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых допущений, таких как изменения в законодательстве и факторы неопределенности в процессе оценки убытков, не поддается количественному определению. Кроме этого, из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам основывается на оценках.

Соответственно, окончательная величина обязательства будет меняться в зависимости от последующих событий. Различия, возникающие при переоценке окончательной величины обязательств, признаются в раскрываемой финансовой отчетности за последующий период.

Ниже раскрывается информация о чувствительности обязательств по страхованию, прибыли до налогообложения к изменению основных актуарных предположений:

		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Влияние на обязательств по страхованию	Влияние на прибыли до налогообложения	Влияние на обязательств по страхованию	Влияние на прибыли до налогообложения
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(30 080)	(30 080)	(17 159)	(17 159)
Среднее количество требований	+10%	52 206	52 206	17 759	17 759
	-10%	(30 080)	(30 080)	(17 159)	(17 159)
	+10%	52 206	52 206	17 759	17 759

(4) *Треугольник развития убытков*

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток /недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

В таблицах ниже оценка убытков представлена в тысячах рублей по курсу валют на соответствующую дату. Анализ развития убытков Компании (брутто и нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

(Брутто)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	180 096	255 919	48 941	97 547	86 356
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2020 г.	212 452	-	-	-	-
2021 г.	273 872	249 021	-	-	-
2022 г.	308 737	293 535	50 253	-	-
2023 г.	310 333	295 531	50 253	-	-
2024 г.	364 986	295 875	59 518	-	144
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2020 г.	258 376	-	-	-	-
2021 г.	284 423	296 328	-	-	-
2022 г.	385 740	392 334	159 319	-	-
2023 г.	457 209	472 282	239 275	80 034	-
2024 г.	511 862	472 626	248 540	80 034	28 392
Избыток/(недостаток) нарастающим итогом	(331 766)	(216 707)	(199 599)	17 513	57 964
Относительно первоначальных оценок, %	(184)	(85)	(408)	18	67

(Нетто)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	175 350	252 811	48 941	97 547	86 356
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2020 г.	204 797	-	-	-	-
2021 г.	263 034	245 839	-	-	-
2022 г.	297 899	290 353	50 253	-	-
2023 г.	297 899	290 353	50 253	-	-
2024 г.	352 552	290 697	59 518	-	-
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2020 г.	248 090	-	-	-	-
2021 г.	273 586	293 146	-	-	-
2022 г.	374 902	389 151	159 319	-	-
2023 г.	466 371	469 099	239 275	80 034	-
2024 г.	501 024	469 444	248 540	80 034	28 392
Избыток/(недостаток) нарастающим итогом	(325 674)	(216 633)	(199 599)	17 513	57 964
Относительно первоначальных оценок, %	(186)	(86)	(408)	18	67

16. Прочие обязательства по страхованию

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	133 303	198
Задолженность по операциям перестрахования	85 543	1 202
Задолженность и предоплата премий по операциям страхования и сострахования	46	153
Прочая задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10 120	-
Прочие обязательства по страхованию	229 012	1 553

17. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года количество акций Компании в обращении составляет 228 500 штук (31.12.2023: 200 000 штук), общей номинальной стоимостью 639 800 тысяч рублей (31.12.2023: 560 000 тысяч рублей). Уставный капитал отражен в раскрываемой финансовой отчетности с учетом влияния гиперинфляции на общую сумму 95 778 тысяч рублей.

В 2024 году уставный капитал Компании был увеличен на 79 800 тысяч рублей за счет дополнительного выпуска акций в количестве 28 500 штук, номинальной стоимостью 2 800 рублей за штуку.

Номинальная стоимость каждой акции составляет на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года 2 800 рублей. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях.

Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству, в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно раскрываемой финансовой отчетности Компании и ее дочерних обществ, подготовленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета для страховых организаций, принятыми в Российской Федерации (ОСБУ).

По состоянию на 31 декабря 2024 года нераспределенная прибыль, согласно раскрываемой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, составила 975 228 тысяч рублей (31.12.2023: 60 837 тысяч рублей).

18. Условные обязательства

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана налоговыми органами.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

19. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование, состояли из следующих позиций:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Прямое страхование	3 241 983	151 547
Премии, подписанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	3 241 983	151 547
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(1 112 062)	(91 437)
Итого премии, заработанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	2 129 921	60 110
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(520 222)	(46 370)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	58 313	197
Итого доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	(461 909)	(46 173)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	1 668 012	13 937

20. Произошедшие убытки, нетто перестрахование

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	(61 086)	(8 552)
Итого страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(61 086)	(8 552)
Изменение обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(427 053)	13 723
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков	179 067	-
Итого произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(309 072)	5 171
Расходы на урегулирование убытков	(9 404)	(7 693)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	(318 476)	(2 522)

21. Расходы по заключению договоров страхования

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Расходы по заключению договоров страхования		
Расходы по заключению договоров прямого страхования	289 865	5 985
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования, всего	(58 436)	(334)
Итого расходы по заключению договоров страхования, всего	231 429	5 651

22. Общехозяйственные и административные расходы

	2024	2023
Заработная плата и бонусы	32 728	21 791
Расходы по социальному страхованию	15 208	5 676
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	2 757	1 681
Заработная плата и прочие выплаты	50 693	29 148
Амортизационные отчисления на:		
- основные средства (Прим. 12)	540	28
- активы в форме права пользования (Прим. 12)	6 126	-
- нематериальные активы	-	1
Использование помещений и краткосрочная аренда	1 814	8 756
Юридические и консультационные услуги	1 284	1 204
Аудит и публикация отчетности	1 920	780
Связь	91	590
Ремонт и техническое обслуживание офисного оборудования	2 635	1 854
Канцелярские принадлежности	1 692	607
Взносы в профессиональные объединения	8 600	100
Банковские комиссии	1 366	96
Командировочные и сопутствующие расходы	39	175
Прочие расходы по эксплуатации	36	196
Страхование	72	1 116
Маркетинг и реклама	-	88
Налоги, кроме налога на прибыль	1 220	273
Прочее	6 247	1 914
Прочие общехозяйственные и административные расходы	84 375	46 926

Расходы на проведение аудита за 2024 год составили 1 920 тыс. рублей, включая НДС (2023: 780 тысяч рублей).

23. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2024	2023
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39	(4 310)
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12 353)	(2 586)
	<u>(12 314)</u>	<u>(6 896)</u>
Процентный доход		
Банковские депозиты	113 102	14 444
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	84 398	42 251
Расчетные банковские счета (денежные средства)	11 756	2 789
	<u>209 256</u>	<u>59 484</u>
Прочие инвестиционные расходы	(5 373)	(3 123)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	<u>191 569</u>	<u>49 465</u>

24. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью компании, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики компании в отношении управления данными рисками.

Система управления

Одним из приоритетов Компании является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство Компании. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Компании установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Компании к принятию рисков и управление рисками, а также внутренний контроль и нормы делового поведения. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Компании, а также инвестиционную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Компания уделяет особое внимание мониторингу и оценке стоящих перед Компанией рисков и возможностей.

Модель оценки уровня допустимого риска и анализа соответствия новых рисков данному уровню позволяет руководству Компании отслеживать динамику рисков, принимать соответствующие управленческие решения и осуществлять эффективную стратегию развития бизнеса.

Система управления капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2024 года Компания осуществляла деятельность с соблюдением требований к величине собственных средств (капитала), установленных Банком России. Политика Компании направлена на поддержание соотношения собственных средств (капитала) и обязательств на уровне выше обязательного минимального значения, соблюдения требования к качеству активов.

В течение 2024 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к инвестированию собственных средств (капитала) и средств страховых резервов.

- Значение нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств на 31 декабря 2024 года составляет величину не ниже минимально допустимого и порогового значения нормативного соотношения, установленных нормативными актами органа страхового надзора;
- Величина уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет величину, не ниже минимального значения, установленного нормативными актами органа страхового надзора;
- Состав и структура активов, принимаемых Компанией в покрытие страховых резервов и собственных средств (капитала), по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора.

Контроль за выполнением значения нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основным риском, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Тарификация и андеррайтинг

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Компании установлен порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом, состоящим из руководителей подразделений Компании, и утверждается генеральным директором.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Размер обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке обязательств по соответствующим договорам страхования.

Обязательства Компании по договорам страхования по основным видам страхования:

	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Личное страхование	53 192	(17)	53 175	79 275	(125)	79 150
Автострахование, страхование морского и водного и наземного транспорта	1 450 516	(206 817)	1 243 699	55 325	-	55 325
Страхование имущества	73 325	(653)	72 672	15 712	(12)	15 700
Страхование ответственности и финансовых рисков	139 875	(30 090)	109 785	27 481	(60)	27 421
Итого	1 716 908	(237 577)	1 479 331	177 793	(197)	177 596

Обязательства Компании в части резерва расходов на урегулирование убытков по основным видам деятельности:

	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Личное страхование	5 519	-	5 519	2 296	-	2 296
Страхование имущества	54 689	-	54 689	145	-	145
Страхование ответственности и финансовых рисков	6 357	-	6 357	39	-	39
Итого	66 565	-	66 565	2 480	-	2 480

Финансовый риск*(1) Кредитный риск*

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Компания осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Компании; устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам с учетом прав взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Перестрахование

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с хорошим кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются советом директоров и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Финансовые инструменты

Вследствие мирового финансового кризиса в Компании была скорректирована система риск-менеджмента инвестиционного портфеля, а также ужесточены требования к кредитному качеству эмитентов и контрагентов.

Позиции, характеризующиеся повышенным риском, были сокращены до приемлемого для Компании уровня.

Компания не использует производные финансовые инструменты. Суммы, подверженные кредитному риску, а также кредитный риск анализируется и регулируется в соответствии с политикой по управлению рисками.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, суммы максимального кредитного риска представлены в раскрываемом отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в раскрываемой финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в раскрываемом отчете о финансовом положении.

Информация о кредитном качестве по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на 31 декабря 2024 представлена в таблице ниже:

	задержка платежа менее 30 дней	задержка платежа от 30 до 90 дней	задержка платежа от 90 до 180 дней	задержка платежа свыше 360 дней	Итого
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17 546	4 915	1 184	2	23 647

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании не было просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования. Компания рассматривает все не обесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном российскими рейтинговыми агентствами АКРА и «Эксперт РА».

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой национальными агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

	На 31 декабря 2024 г.		
	Высокое качество	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 785 537	-	1 785 537
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	630 427	-	630 427
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	1 037 836	1 037 836
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	237 577	-	237 577

	На 31 декабря 2023 г.			Итого
	Высокое качество	Стандартное качество	Без рейтинга	
Денежные средства и их эквиваленты	147 990	-	20 859	168 849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	532 579	22 042	-	554 621
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	83 911	83 911

Концентрация риска по географическому признаку

Ниже представлен анализ географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 785 537	-	1 785 537
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	630 427	-	630 427
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	491 258	570 225	1 061 483
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	237 577	-	237 577
Прочие активы	7 516	-	7 516
Итого финансовые активы	3 152 315	570 225	3 722 540
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	35 283	-	35 283
Обязательства по договорам страхования	1 068 033	648 875	1 716 908
Прочие обязательства по страхованию	218 868	10 144	229 012
Прочие обязательства	155 550	-	155 550
Итого финансовые обязательства	1 477 734	659 019	2 136 753
Нетто-позиция	1 674 581	(88 794)	1 585 787

Ниже представлен анализ географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	168 849	-	168 849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	554 621	-	554 621
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	63 114	20 797	83 911
Прочие активы	4 829	-	4 829
Итого финансовые активы	791 413	20 797	812 210
Финансовые обязательства			
Обязательства по договорам страхования	149 752	27 844	177 596
Прочие обязательства по страхованию	1 548	5	1 553
Прочие обязательства	3 734	-	3 734
Итого финансовые обязательства	155 034	27 849	182 883
Нетто-позиция	636 379	(7 052)	629 327

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг. Основная часть депозитов Компании размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения без потери основной суммы заработанного инвестиционного дохода, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

Ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

31 декабря 2024 г.					
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 785 537	-	-	-	1 785 537
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	179 967	358 317	73 558	18 585	630 427
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 061 483	-	-	-	1 061 483
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	226 139	11 438	-	-	237 577
Отложенные налоговые активы	66 721	-	-	-	66 721
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	58 770	-	-	-	58 770
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	18 620	18 620
Основные средства	-	-	-	40 872	40 872
Прочие активы	7 516	-	-	-	7 516
Итого активы	3 386 133	369 755	73 558	78 077	3 907 523
Обязательства					
Обязательства по аренде	5 600	20 761	8 922	-	35 283
Обязательства по договорам страхования	1 683 562	33 346	-	-	1 716 908
Прочие обязательства по страхованию	229 012	-	-	-	229 012
Текущие налоговые обязательства	115 950	-	-	-	115 950
Прочие обязательства	155 550	-	-	-	155 550
Итого обязательств	2 189 674	54 107	8 922	-	2 252 703
Нетто-позиция	1 196 459	315 648	64 636	78 077	1 654 820

Ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2023 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2023 г.			Итого
	До года	От 1 до 3 лет	Неопределенный срок	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	168 849	-	-	168 849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	554 621	-	-	554 621
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	83 911	-	-	83 911
Отложенные налоговые активы	17 595	-	-	17 595
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	334	-	-	334
Инвестиционная недвижимость	-	-	17 872	17 872
Основные средства	-	-	47	47
Прочие активы	4 829	-	-	4 829
Итого активы	830 139	-	17 919	848 058
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	117 341	60 255	-	177 596
Прочие обязательства по страхованию	1 553	-	-	1 553
Текущие налоговые обязательства	1 393	-	-	1 393
Прочие обязательства	3 734	-	-	3 734
Итого обязательств	124 021	60 255	-	184 276
Нетто-позиция	706 118	(60 255)	17 919	663 782

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом

	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	9 119	29 575	9 349	48 043
Обязательства по договорам страхования	1 683 562	33 346	-	1 716 908
Прочие обязательства по страхованию	229 012	-	-	229 012
Прочие обязательства	155 550	-	-	155 550

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен следующим образом:

	До года	От 1 до 3 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования	117 341	60 255	177 596
Прочие обязательства по страхованию	1 553	-	1 553
Прочие обязательства	3 734	-	3 734

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Компания структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Компании; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента.

(1) Валютный риск

Основные операции Компании осуществляются в российских рублях. Все активы и обязательства Компании выражены в рублях РФ. Основные денежные потоки (доходы и операционные расходы) Компании выражены в рублях РФ.

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Все финансовые активы Компании, приносящие процентный доход, представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками.

Процентные ставки для монетарных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года приведены в примечаниях 5,6 (все финансовые инструменты Компании на указанные даты выражены в рублях РФ).

Анализ чувствительность Компании к увеличению и уменьшению рыночных котировок на 5% представлен ниже:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	-5%	5%	-5%	5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(31 521)	31 521	(27 731)	27 731
Влияние на капитал	(31 521)	31 521	(27 731)	27 731

Компания регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

(3) Ценовой риск

Ценовой риск Компании связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами.

Такие финансовые активы подвержены ценовому риску в связи с изменением рыночной стоимости инструментов, которое может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками в Компании осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиций.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлена информация об уровнях в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 Уровень	2 уровень	3 уровень	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	630 427	-	-	630 427
Инвестиционная недвижимость	-	-	18 620	18 620

Ниже представлена информация об уровнях в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 Уровень	2 уровень	3 уровень	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	554 621	-	-	554 621
Инвестиционная недвижимость	-	-	17 872	17 872

Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости

Справедливая стоимость нефинансовых активов определяется сравнительным и доходным подходом.

Диапазон исходных данных для инвестиционной недвижимости (средневзвешенное значение) - корректировка на торг (4,5%); корректировка на общую площадь, корректировка на этаж, корректировка на удаленность от метро, корректировка на уровень отделки, ставка капитализации 11,9%. Изменений в исходных данных не было.

Чувствительность оценки справедливой стоимости - чем выше корректировка на торг, тем ниже справедливая стоимость, чем выше корректировка на общую площади, тем ниже справедливая стоимость, чем выше ставка капитализации, тем ниже справедливая стоимость.

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение отчетного периода представлена ниже.

Наименование показателя	<u>Инвестиционная недвижимость</u>
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 г.	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	1 943
Перевод на 3 уровень	15 929
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 г.	<u>17 872</u>
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	748
Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 г.	<u>18 620</u>

Ниже представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого справедливая стоимость</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	1 785 537	-	1 785 537	1 785 537
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	1 061 483	1 061 483	1 061 483
Прочие активы	-	7 516	7 516	7 516
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по аренде	-	35 283	35 283	35 283
Обязательства по договорам страхования	-	1 716 908	1 716 908	1 716 908
Прочие обязательства по страхованию	-	229 012	229 012	229 012

Ниже представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	Уровень 1	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	168 849	-	168 849	168 849
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	83 911	83 911	83 911
Прочие активы	-	4 829	4 829	4 829
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по договорам страхования	-	177 596	177 596	177 596
Прочие обязательства по страхованию	-	1 553	1 553	1 553

Справедливая стоимость финансовых активов, приведенных в таблицах выше, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочности.

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже указаны объемы проведенных операций со связанными сторонами за 2024 год:

	Ключевой управленческий персонал	Итого
Общехозяйственные и административные расходы	(8 660)	(8 660)

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец 2024 года представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Итого
Прочие обязательства	111	111

Объем операций со связанными сторонами и соответствующие суммы расходов и доходов за 2023 год представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Общехозяйственные и административные расходы	(6 482)	(668)	(7 150)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	(330)	(330)
	<u>(6 482)</u>	<u>(998)</u>	<u>(7 480)</u>

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	63 493	63 493
Прочие активы	490	-	-	490
	<u>490</u>	<u>-</u>	<u>63 493</u>	<u>63 983</u>
Обязательства				
Прочие обязательства	-	141	1 954	2 095

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в составе общехозяйственных и административных расходов и составили за 2024 год 8 660 тысяч рублей (2023: 6 482 тысяч рублей). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя расходы на оплату труда и взносы во внебюджетные социальные фонды.

27. События после отчетной даты

24 января 2025 года Компанией были выплачены начисленные дивиденды по итогам работы Компании за 9 месяцев 2024 года в сумме 148 200 тысяч рублей.

Протоколом общего собрания акционеров Компании от 14.04.2025 № б/н принято решение об увеличении уставного капитала Компании на 1 700 734 тысячи рублей путем выпуска обыкновенных акций в количестве 607 405 штук номинальной стоимостью 2 800 рублей.

Д.А. Карпов

Генеральный директор

22 апреля 2025 года



Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено печатью
61 лист

Старший партнер Юникон АО



Ефремова Л.В.

« 25 » августа 20 25

