

ООО «ППФ Страхование жизни»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2023 года и за 2023 год

**и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Оглавление

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании	12
2. Учетная политика	13
3. Изменение учетной политики и порядка представления данных	19
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	22
5. Нетто заработанные премии	23
6. Комиссионные доходы	23
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	24
8. Нетто убытки произошедшие	24
9. Комиссионные расходы	25
10. Прочие аквизиционные и административные расходы	25
11. Прочие доходы и расходы	25
12. Налогообложение	25
13. Нематериальные активы	27
14. Основные средства	27
15. Инвестиции	28
16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	28
17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	29
18. Денежные средства и их эквиваленты	29
19. Обязательства по договорам страхования	29
20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	31
21. Прочие обязательства	31
22. Аренда	32
23. Уставный капитал	33
24. Управление рисками	33
25. Справедливая стоимость финансовых активов	45
26. Раскрытие информации о связанных сторонах	46

Аудиторское заключение независимых аудиторов

**Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью
«ППФ Страхование жизни»**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ППФ Страхование жизни» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как описано в Примечании 2.1 к прилагаемой финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка резервов по договорам страхования жизни

См. Примечание 19 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Обязательства по договорам страхования жизни представляют собой наиболее существенные обязательства Компании (94% от величины «Итого обязательств» Компании). Обязательства по договорам страхования жизни состоят из математического резерва, резерва дополнительных выплат, резерва расходов, резерва заявленных, но не урегулированных убытков и резерва произошедших, но не заявленных убытков.

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

Мы уделили особое внимание оценке резервов по договорам страхования жизни.

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

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

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

Мы выполнили следующие процедуры с привлечением актуарных специалистов:

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

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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



Присталов Максим Николаевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105862, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №400/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

27 апреля 2024 года

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

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Прибыль за год	643 225	653 733
Прочий совокупный расход <i>Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистые расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(1 039 834)	(473 725)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного расхода	207 967	94 745
Прочий совокупный расход за год за вычетом налогов	<u>(831 867)</u>	<u>(378 980)</u>
Итого совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов	<u>(188 642)</u>	<u>274 753</u>

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

27 апреля 2024 года

Беяева Д.В.
Финансовый директор

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

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

	Приме- чание	2023 г.	2022 г.
Активы			
Нематериальные активы	13	999	1 411
Основные средства	14	113 927	23 822
Отложенные налоговые активы	12	1 663 845	425 743
Отложенные аквизиционные расходы	17	5 982	7 296
Активы, связанные с перестрахованием	19	4 210	3 461
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		3 021	2 369
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		541	662
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни		339	121
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		309	309
Инвестиции		18 498 014	17 933 783
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15(а)	15 523 175	15 404 463
Депозиты в банках	15(б)	2 974 839	2 529 320
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	16	227 711	214 544
Прочие активы		102 633	67 791
Авансы по налогу на прибыль		61 230	19 092
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты		41 403	48 699
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 484 443	1 259 772
Итого активов		22 101 764	19 937 623
Капитал			
Уставный капитал	23	450 000	450 000
Дополнительный оплаченный капитал		253 027	253 027
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(1 776 399)	(944 532)
Нераспределенная прибыль		4 515 760	3 872 535
Итого капитала		3 442 388	3 631 030
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	22	94 985	19 693
Обязательства по договорам страхования	19	17 562 616	15 576 959
Резервы по страхованию жизни		17 126 576	15 201 490
Резервы убытков по страхованию жизни		381 997	312 676
Резерв незаработанной премии		41 275	47 562
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		12 768	15 231
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	20	292 641	257 753
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	20	154 360	151 307
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		394 201	12 959
Прочие обязательства	21	160 573	287 922
Итого обязательств		18 659 376	16 306 593
Итого капитала и обязательств		22 101 764	19 937 623

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря

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

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

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2022 г.	450 000	253 027	(565 552)	3 218 802	3 356 277
Прибыль за год	-	-	-	653 733	653 733
Прочий совокупный расход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(378 980)	-	(378 980)
из них:					
переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	-	-	(655)	-	(655)
Общий совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов	-	-	(378 980)	653 733	274 753
На 31 декабря 2022 г.	450 000	253 027	(944 532)	3 872 535	3 631 030

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	Приме- чание	2023 г.	2022 г.
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного года		1 259 772	598 858
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		5 120 500	4 864 473
Возврат авансов по налогу на прибыль		–	33 197
Возврат по договорам перестрахования		1 020	36 611
Денежные средства, направленные:			
на выплаты по договорам страхования		(1 898 223)	(1 815 016)
на оплату премии по договорам перестрахования за вычетом сумм, полученных по договорам перестрахования		(3 572)	(3 688)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(801 691)	(842 798)
на оплату труда		(561 925)	(444 480)
на оплату прочих аквизиционных и административных расходов		(895 210)	(662 916)
на уплату налога на прибыль		(786 190)	(184 617)
на погашение процентов по обязательству по аренде	22	(6 047)	(9 124)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		168 662	971 642
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Нетто движение по депозитам		(421 524)	583 391
Поступления от погашения и продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		2 672 505	962 723
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(3 704 395)	(3 056 101)
Полученные дивиденды		–	–
Полученные проценты		1 583 426	1 276 756
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(4 890)	(4 801)
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		125 122	(238 032)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Платежи в погашение основной суммы обязательства по аренде	22	(76 650)	(76 119)
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности		(76 650)	(76 119)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		217 134	657 491
Курсовая переоценка валютных счетов и курсовая разница при купле-продаже валюты		7 537	3 423
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного года	18	1 484 443	1 259 772

Перелыгин С.В.
Генеральный директорБеляева Д.В.
Финансовый директор

1. Информация о компании

ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное местонахождение по адресу: 108811, город Москва, километр Киевское шоссе 22-й (п. Московский), домовл. 6, стр.1.

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

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензий СЖ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное страхование жизни) и СЛ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни), выданных Банком России.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов единственным участником Общества являлась Частная компания с ограниченной ответственностью «ППФ Груп Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. Бенефициарным собственником Общества является:

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
PPF Group (http://www.ppf.cz/ru/)	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, стороной, обладающей конечным контролем, являлась Рената Келлнерова.

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

Начиная с 2014 года, США, Европейский Союз и ряд других стран вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине, вышеуказанные страны ввели дополнительные санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами. Более того, существует риск введения дальнейших санкций. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации и Банком России введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

2.2 Существенная информация об учетной политике

(а) Классификация продуктов

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

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

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

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

(б) Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

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

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

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

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

(в) Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Либо

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

Либо

- ▶ Общество передало практически все риски и выгоды от актива,

Либо

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

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

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

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

(г) Обесценение финансовых активов

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(г) Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(г) Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

(д) Дебиторская задолженность по страхованию

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

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

(е) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

(ж) Аренда

Общество в качестве арендатора

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

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

Общество условно разделило договоры аренды на две группы:

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

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

(з) Пересчет иностранной валюты

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

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(з) Пересчет иностранной валюты (продолжение)

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

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибыли или убытке.

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

(и) Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

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

Полная стоимость обязательств складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва убытков и резерва бонусов. Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва определяется как разность между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премий. Для учета аквизиционных расходов применяется кальмеризация нетто-премии. Резерв расходов рассчитывается как приведенная стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведенную стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов. Резерв бонусов равен сумме бонусов, начисленных до отчетной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков, который является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчетной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчетную дату. Обязательства по договорам страхования жизни основываются либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Брутто убытки произошедшие» отчета о прибыли или убытке. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

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

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(и) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни (продолжение)

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

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

(к) Кредиторская задолженность по страхованию

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

(л) Изменения в капитале

Уставный капитал

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

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

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

Распределение прибыли Общества участникам Общества

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

(м) Признание выручки

Брутто-премии

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

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(м) Признание выручки (продолжение)

Брутто-премии (продолжение)

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

Инвестиционный доход

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

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

Реализованные доходы и расходы

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

(н) Признание выгод, убытков и расходов

Брутто убытки

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

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

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

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

Кроме этого, в 2023 году вступили в силу ряд поправок и интерпретаций к стандартам, которые обязательны к применению с 1 января 2023 года. Хотя такие интерпретации и поправки применялись первый раз в 2023 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. В связи с этим Общество не приводит раскрытие таких изменений стандартов в своей годовой финансовой отчетности. Общество не применяло досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Общества, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 9 234 165 тыс. руб., что составляет 98% балансовой стоимости всех обязательств Общества. Общество считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех его обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Общества.

На основе выполненной оценки Общество заключает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Общества преимущественно связана со страхованием. Поскольку после 31 декабря 2015 года не было значительных изменений в операциях Общества, Общество не выполняло переоценку в отношении того, является ли его деятельность преимущественно связанной со страхованием, на следующую годовую отчетную дату.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Резервы по договорам страхования жизни

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

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

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

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

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

	2023 г.	2022 г.
Брутто премии по страхованию жизни	5 106 380	4 839 563
Брутто премии по страхованию от несчастных случаев	69 756	81 837
Брутто премии по добровольному медицинскому страхованию	1 876	3 031
Изменение в резерве незаработанной премии	6 287	2 246
Итого брутто заработанные премии	5 184 299	4 926 677

(б) Премии, переданные перестраховщикам

	2023 г.	2022 г.
Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни	(5 122)	(13 809)
Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев	(895)	(1 824)
Возврат доли незаработанной премии в связи с расторжением договоров перестрахования	–	4 780
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(121)	(5 907)
Итого премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам	(6 138)	(16 760)
Итого нетто заработанные премии	5 178 161	4 909 917

В первом квартале 2022 года были расторгнуты договоры перестрахования с перестраховщиками-нерезидентами. В связи с этим перестраховщиками был осуществлен возврат премии и оплата произошедших до даты расторжения убытков в общей сумме 51,5 млн руб. Суммы, возникшие в результате расторжения договоров перестрахования отражены в данном примечании, а также в Примечаниях 8 и 11.

В 2023 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 21 147 тыс. руб. (2022 год: 18 377 тыс. руб.). Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке.

6. Комиссионные доходы

	2023 г.	2022 г.
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	1 101	957
Итого комиссионные доходы	1 101	957

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2023 г.	2022 г.
Купонный и прочий процентный доход по облигациям	1 352 829	1 118 643
Процентный доход по депозитам (в том числе по краткосрочным депозитам, классифицируемым как денежные эквиваленты)	218 796	258 490
Процентный доход по расчетным счетам в банках	77 775	131 684
Процентный доход по прочим размещенным средствам	2 181	1 754
Итого процентных доходов	1 651 581	1 510 571
Проценты по обязательствам по аренде	(6 078)	(8 929)
Итого процентных расходов	(6 078)	(8 929)
Доходы за вычетом расходов от операций продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	2 214	655
Чистые реализованные расходы (по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода))	(2 224)	(655)
Чистые реализованные расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(10)	–
Вознаграждение брокерам и депозитариям	(2 378)	(2 425)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	(2 378)	(2 425)
Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов	1 643 115	1 499 217

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

	2023 г.	2022 г.
Убытки, оплаченные по договорам страхования жизни	1 881 088	1 823 139
Убытки, оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев	34 760	39 532
Убытки, оплаченные по договорам добровольного медицинского страхования	966	1 274
Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни	1 791	2 487
Расходы на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и добровольному медицинскому страхованию	95	187
Изменение резерва по судебным делам	–	(24)
Изменение в резервах по договорам страхования жизни	1 905 200	1 555 709
Изменение в резервах убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни	(2 463)	(1 142)
Итого брутто убытки произошедшие	3 821 437	3 421 162

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	2023 г.	2022 г.
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования жизни	(1 692)	(6 951)
Возврат доли перестраховщика в резервах по договорам страхования жизни в связи с расторжением договора перестрахования	–	(44 238)
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев	(866)	(2 227)
Возврат доли перестраховщика в резервах по договорам от несчастных случаев, в связи с расторжением договора перестрахования	–	(2 320)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	(871)	43 758
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	–	3 462
Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших	(3 429)	(8 516)
Нетто убытки произошедшие	3 818 008	3 412 646

9. Комиссионные расходы

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Комиссионные расходы по договорам страхования жизни	943 125	950 260
Комиссионные расходы по договорам страхования иным, чем страхование жизни	20 082	22 478
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 314	117
Итого комиссионные расходы	<u>964 521</u>	<u>972 855</u>

10. Прочие аквизиционные и административные расходы

	Приме- чание	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Расходы на вознаграждение работников		816 417	819 236
Заработная плата		624 348	653 823
Затраты на социальное обеспечение		139 283	121 896
Резерв отпусков		52 786	43 517
Расходы на аренду и содержание офисов		128 084	124 202
Комиссия за прием взносов		73 234	72 698
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		70 164	47 087
Амортизация основных средств	14	66 695	62 076
Расходы на программное обеспечение		31 327	28 826
Прочие расходы на персонал		28 561	26 872
Расходы на связь		21 691	20 291
Канцтовары и обслуживание оборудования		16 901	14 357
Почтовые, курьерские и транспортные расходы		12 237	10 944
Командировочные расходы		10 229	10 833
Юридические и консультационные услуги		3 739	1 687
Амортизация нематериальных активов	13	412	2 135
Прочие расходы		22 404	18 351
Итого прочие аквизиционные и административные расходы		<u>1 302 095</u>	<u>1 259 595</u>

В 2023 году расходы на аудиторские услуги Общества составили 13 280 тыс. руб., в 2022 году расходы на аудит составили 7 530 тыс. руб.

11. Прочие доходы и расходы

В 2023 и 2022 годах прочие доходы составили 3 143 тыс. руб. и 11 164 тыс. руб., прочие расходы составили 2 511 тыс. руб. и 7 079 тыс. руб., соответственно. Такие доходы/расходы преимущественно представляли собой доходы/расходы по курсовым разницам – курсовая переоценка валютных счетов, валютных ценных бумаг, резервов и расчетов с контрагентами. В составе доходов в 2023 году также отражено страховое возмещение поврежденного имущества в сумме 1 300 тыс. руб. и признание убытка от корректировки обеспечительного платежа в сумме 4 291 тыс. руб. Помимо курсовых разниц в составе прочих расходов в 2022 году были отражены расходы в связи с расторжением договоров перестрахования на сумму 6 094 тыс. руб., такая сумма представляла собой возврат тантьемы.

12. Налогообложение

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль:

(а) Расход по налогу за год

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Текущий налог	1 125 295	161 186
Отложенный налог	(1 030 135)	(45 839)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>95 160</u>	<u>115 347</u>

12. Налогообложение (продолжение)

(б) Сверка начисленных налогов

	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	738 385	769 080
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	147 677	153 816
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	5 540	5 032
Купонный доход, облагаемый по ставке 15%	(62 753)	(53 729)
Налоги, уплаченные за предыдущие отчетные периоды	4 696	10 228
Итого расход по налогу на прибыль	95 160	115 347

Основная ставка по налогу на прибыль в 2023 и 2022 годах установлена законодательством Российской Федерации на уровне 20%. В специальных случаях также применяются иные ставки по налогу на прибыль. Так, например, для купонного дохода по государственным облигациям, а также по ряду корпоративных облигаций применяется ставка налога на прибыль, равная 15%.

(в) Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Страховые резервы по договорам страхования доля перестраховщиков в них	1 195 851	(71 495)
Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	(1 196)	(1 459)
Нереализованная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	412 051	221 096
Доначисление расходов	43 761	35 704
Убытки прошлых лет, переносимые на будущие периоды	18 458	238 354
Активы и обязательства по аренде	1 439	5 214
Прочее	(6 519)	(1 671)
Итого отложенные налоговые активы	1 663 845	425 743

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

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

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

(г) Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные налоговые активы на 1 января	425 743	285 159
Доход по налогу за год, признанный в составе прибыли или убытка	1 030 135	45 839
Доход по налогу за год, признанный в составе прочего совокупного дохода или расхода	207 967	94 745
Отложенные налоговые активы на 31 декабря	1 663 845	425 743

13. Нематериальные активы

	Примечание	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2021 г.		203 106	2 671	205 777
Приобретения		1 261	–	1 261
Выбытие		(33 796)	(1 805)	(35 601)
На 31 декабря 2022 г.		170 571	866	171 437
Приобретения		–	–	–
На 31 декабря 2023 г.		170 571	866	171 437
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2021 г.		(202 165)	(1 327)	(203 492)
Амортизация	10	(929)	(1 206)	(2 135)
Выбытие		33 796	1 805	35 601
На 31 декабря 2022 г.		(169 298)	(728)	(170 026)
Амортизация	10	(412)	–	(412)
На 31 декабря 2023 г.		(169 710)	(728)	(170 438)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2022 г.		1 273	138	1 411
На 31 декабря 2023 г.		861	138	999

14. Основные средства

	Примечание	Транспортные средства	Оборудование	Актив в форме права пользования	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2022 г.		17 574	22 239	306 733	6 165	352 711
Переоценка МСФО (IFRS) 16		–	–	6 969	–	6 969
Приобретение основных средств		–	3 419	–	121	3 540
Выбытия		(892)	–	–	–	(892)
На 31 декабря 2022 г.		16 682	25 658	313 702	6 286	362 328
Переоценка МСФО (IFRS) 16		–	–	38 330	–	38 330
Новый договор МСФО (IFRS) 16	22	–	–	113 582	–	113 582
Приобретение основных средств		–	4 160	–	728	4 888
Выбытия		(1 860)	(951)	(352 032)	–	(354 843)
На 31 декабря 2023 г.		14 822	28 867	113 582	7 014	164 285
Накопленная амортизация						
На 1 января 2022 г.		(14 375)	(15 596)	(241 542)	(5 809)	(277 322)
Амортизация	10	(866)	(5 032)	(55 875)	(303)	(62 076)
Выбытия		892	–	–	–	892
На 31 декабря 2022 г.		(14 349)	(20 628)	(297 417)	(6 112)	(338 506)
Амортизация	10	(720)	(3 959)	(61 761)	(255)	(66 695)
Выбытия	22	1 860	951	352 032	–	354 843
На 31 декабря 2023 г.		(13 209)	(23 636)	(7 146)	(6 367)	(50 358)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022 г.		2 333	5 030	16 285	174	23 822
На 31 декабря 2023 г.		1 613	5 231	106 436	647	113 927

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долговые ценные бумаги, в том числе:	15 468 023	15 369 309
государственные облигации	12 303 136	11 975 585
корпоративные облигации	3 164 887	3 393 724
Паи паевых инвестиционных фондов	55 152	35 154
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 523 175	15 404 463

В 2023 и 2022 годах обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отсутствовало.

(б) Депозиты в банках

Балансовая стоимость депозитов в банках, раскрытая ниже, приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 2 в иерархии оценки справедливой стоимости, см. Примечание 25.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Депозиты в рублях	2 974 839	2 529 320
Итого депозиты в банках	2 974 839	2 529 320
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Средний срок депозитов, в днях	206	238
Диапазон процентных ставок	8.10%-16.5%	7.72%-10.65%
Средневзвешенная процентная ставка	13.84%	8.92%

Депозиты, размещенные в банках, являющихся связанными сторонами, раскрыты в Примечании 27.

16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Задолженность страхователей по договорам страхования жизни	217 455	205 187
Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев и ДМС	10 256	9 349
Задолженность по договорам перестрахования	–	8
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	227 711	214 544

В 2023 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 21 147 тыс. руб. (2022 год: 18 377 тыс. руб.) Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке (Примечание 5).

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

17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы
На 1 января 2022 г.	7 413	–
Отложенные расходы/(доходы)	22 478	(44)
Амортизация	(22 595)	44
На 31 декабря 2022 г.	7 296	–
Отложенные расходы/(доходы)	20 082	(1 101)
Амортизация	(21 396)	1 101
На 31 декабря 2023 г.	5 982	–

18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Средства в кассе	196	196
Средства на расчетных счетах в банках	442 982	302 840
Средства на депозитных счетах овернайт и краткосрочных депозитах (три и менее месяцев) в банках и кредитных организациях	1 041 243	956 726
Средства на специализированных счетах	22	10
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 484 443	1 259 772

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, раскрытая выше, равна приблизительно их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 2 в иерархии оценки справедливой стоимости, см. Примечание 25. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 24 (г).

19. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция
Договоры страхования жизни (а)	17 508 573	3 360	17 505 213	15 514 166	2 490	15 511 676
Договоры страхования иного, чем страхование жизни (б)	54 043	850	53 193	62 793	971	61 822
Итого обязательства по договорам страхования	17 562 616	4 210	17 558 406	15 576 959	3 461	15 573 498

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

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
Математический резерв	15 835 673	3 021	15 832 652	14 176 993	2 369	14 174 624
Резерв дополнительных выплат	1 219 878	–	1 219 878	959 716	–	959 716
Резерв расходов	71 025	–	71 025	64 781	–	64 781
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	274 850	339	274 511	222 420	121	222 299
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	107 147	–	107 147	90 256	–	90 256
Итого обязательства по договорам страхования жизни	17 508 573	3 360	17 505 213	15 514 166	2 490	15 511 676

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

	2023 г.	2022 г.
На 1 января	15 201 490	13 666 406
Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(445 633)	(595 267)
Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(785 262)	(639 936)
Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(42 058)	(33 798)
Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	2 797 222	2 386 642
Математический резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	225 834	278 769
Изменение резерва расходов	6 244	8 041
Курсовая разница	(91 422)	(15 017)
Выплата из резерва дополнительных выплат	(103 281)	(94 581)
Дополнительный доход	363 442	240 231
На 31 декабря	17 126 576	15 201 490

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

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	4 282	108	4 174	5 432	87	5 345
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	8 486	201	8 285	9 799	222	9 577
Резервы убытков	12 768	309	12 459	15 231	309	14 922
Резерв незаработанной премии	41 275	541	40 734	47 562	662	46 900
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	54 043	850	53 193	62 793	971	61 822

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни (продолжение)****(1) Резервы убытков**

	2023 г.			2022 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
На 1 января	15 231	309	14 922	16 373	3 771	12 602
Убытки, произошедшие в текущем году	36 496	851	35 645	41 772	1 068	40 704
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(3 087)	15	(3 102)	(1 921)	(2 303)	382
Убытки, выплаченные в течение года	(35 872)	(866)	(35 006)	(40 993)	(2 227)	(38 766)
На 31 декабря	12 768	309	12 459	15 231	309	14 922

(2) Резерв незаработанной премии

	2023 г.			2022 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
На 1 января	47 562	662	46 900	49 808	6 569	43 239
Премии, подписанные за год	71 632	895	70 737	84 868	(2 956)	87 824
Премии, заработанные за год	(77 919)	(1 016)	(76 903)	(87 114)	(2 951)	(84 163)
На 31 декабря	41 275	541	40 734	47 562	662	46 900

20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	257 753
Предоплаты по договорам страхования	292 377	257 280
Задолженность по договорам перестрахования	264	473
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	154 361	151 307
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	447 001	409 060

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

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Задолженность по оплате труда работников и связанным с ней налогам и взносам	126 370	257 043
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	26 963	24 518
Задолженность по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль и налогов, связанных с оплатой труда работников)	344	953
Резерв по судебным делам	2 601	385
Прочая кредиторская задолженность	4 295	5 023
Итого прочие обязательства	160 573	287 922

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

22. Аренда

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

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

(а) Активы в форме права пользования

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Основные средства		
Нежилые помещения и площади, используемые в хозяйственной деятельности	106 436	16 285
Итого Активы в форме права пользования	106 436	16 285

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

(б) Обязательства по договорам аренды

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

В таблице ниже представлены недисконтированные потоки.

31 декабря 2023 г.	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды	63 844	44 399	108 243
Итого Обязательства по договорам аренды	63 844	44 399	108 243
	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
31 декабря 2022 г.			
Обязательства по договорам аренды	51 348	–	51 348
Итого Обязательства по договорам аренды	51 348	–	51 348

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

22. Аренда (продолжение)**(е) Расходы по договорам аренды**

	2023	2022
Процентный расход по обязательствам по аренде	6 078	8 929
Амортизация актива в форме права пользования по долгосрочным договорам аренды	61 761	55 875
Расходы по краткосрочным договорам аренды	108 758	105 354
Итого Расходы по договорам аренды	176 597	170 158

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

	2023	2022
Платежи в погашение основной суммы обязательства по аренде	76 650	76 119
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	6 047	9 124
Платежи в погашение обязательств по краткосрочным договорам аренды	121 710	119 137
Итого Потоки денежных средств по договорам аренды	204 407	204 380

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

	2023	2022
Обязательства по аренде, признанные на 1 января	19 693	89 038
Начисленные процентные расходы	6 078	8 929
Платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде	(76 650)	(76 119)
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	(6 047)	(9 124)
Переоценка обязательств	38 329	6 969
Первичное признание обязательств по новым договорам	113 582	–
Обязательства по аренде на 31 декабря	94 985	19 693

23. Уставный капитал

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Объявленный и оплаченный уставный капитал	450 000	450 000

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

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

24. Управление рисками**(а) Концепция управления рисками**

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

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

24. Управление рисками (продолжение)

(а) Концепция управления рисками (продолжение)

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

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

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

Стратегия управления рисками, установленная Советом директоров, должна обеспечивать:

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

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

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

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

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

Метод управления капиталом

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

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

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

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

На протяжении 2023 года Общество не вносило изменений в политику управления рисками и, соответственно, капиталом.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:		
Требуемый капитал	1 110 562	807 512
Фактический капитал	15 148 062	2 846 212
Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу	1364%	352%

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

(в) Страховые риски

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

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

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

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

Договоры страхования жизни

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

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

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной:		
4%	602 426	658 730
3%	15 233 247	13 518 263
Итого математический резерв	15 835 673	14 176 993

24. Управление рисками (продолжение)

(в) Страховые риски (продолжение)

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

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

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Смертность: +10%	0,2%	(28 783)	(23 026)	0,1%	(9 565)	(7 652)
Смертность: -10%	(0,1%)	11 315	9 052	0,0%	3 846	3 077
Заболееваемость: +10%	0,4%	(66 662)	(53 3230)	0,4%	(55 864)	(44 691)
Заболееваемость: -10%	(0,3%)	56 792	45 434	(0,3%)	47 661	38 129
Техническая норма доходности: +1%	(5,5%)	948 067	758 454	(5,6%)	851 417	681 134
Техническая норма доходности: -1%	<u>6,8%</u>	<u>(1 160 232)</u>	<u>(928 186)</u>	<u>6,9%</u>	<u>(1 047 906)</u>	<u>(838 325)</u>

Из таблицы выше следует, что увеличение заложенных в расчёт параметров смертности и заболеваемости способно негативно повлиять на страховые резервы, увеличив их величину. В то время как уменьшение таких переменных окажет положительное влияние на страховые резервы, уменьшив их размер. Увеличение технической нормы доходности (норма инвестиционной доходности, используемая при расчете математического резерва для приведения будущих денежных потоков по договорам страхования жизни к дате расчета резерва методом дисконтирования) на 1% в свою очередь приведет к уменьшению страхового резерва на 5,5% (2022: 3,7%) от его величины по состоянию на отчетную дату. Уменьшение же технической нормы доходности на 1% приведет к увеличению резерва на 6,8% (2022: 5,0%).

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

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

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

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Большая часть договоров страхования иного, чем страхование жизни, заключаемых Обществом, представлена договорами страхования от несчастных случаев. С октября 2017 года Общество также осуществляет добровольное медицинское страхование. По состоянию на 31 декабря 2023 года объем обязательств Общества по добровольному медицинскому страхованию относительно незначителен и составил 952 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 1 370 тыс. руб.).

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

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

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

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

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

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

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Итого
Страховой год							
На конец страхового года	55 074	66 140	40 429	38 337	41 588	36 709	
Один год спустя	67 110	59 826	37 639	35 014	41 088		
Два года спустя	66 803	61 493	39 090	34 366			
Три года спустя	66 707	61 055	37 685				
Четыре года спустя	66 658	60 972					
Пять лет спустя	66 604						
Текущая оценка понесенных совокупных убытков	66 604	60 972	37 685	34 366	41 088	36 709	277 424
На конец страхового года	39 171	49 456	27 978	26 039	30 374	26 926	
Один год спустя	66 353	58 446	35 033	33 737	39 017		
Два года спустя	66 600	60 384	37 589	33 911			
Три года спустя	66 600	60 672	37 624				
Четыре года спустя	66 604	60 672					
Пять лет спустя	66 604						
Совокупные выплаты	66 604	60 672	37 624	33 911	39 017	26 926	264 754
Итого валовый резерв под неурегулированные требования	—	300	61	455	2 071	9 783	12 670
Валовый резерв под неурегулированные требования по убыткам, произошедшим до 2018 года							98
Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2023 г.							12 768
Разница в текущей оценке по сравнению с первоначальной оценкой понесенных совокупных убытков	(11 530)	5 168	2 744	3 971	500		
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	-21%	8%	7%	10%	1%		

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность резервов к переменной, оказывающей наибольшее влияние на сумму резервов и содержащей в себе элемент профессионального суждения. Так, для 2023 и 2022 годов такой переменной являлся ожидаемый коэффициент произошедших убытков. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные переменные, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

Переменная	Изменение переменной	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2023 г.	+ 20%	(2 176)	(1 741)
31 декабря 2023 г. Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	- 20%	2 176	1 741
31 декабря 2022 г.	+ 20%	(2 347)	(1 878)
31 декабря 2022 г.	- 20%	2 347	1 878

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

24. Управление рисками (продолжение)

(г) Кредитный риск

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

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

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

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

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

	Финансовые услуги	Государство	Прочее	Итого
31 декабря 2023 г.	461 476	12 303 136	2 703 411	15 468 023
31 декабря 2022 г.	546 044	11 975 585	2 847 680	15 369 309

Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга

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

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2023 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	648	–	–	–	648
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 468 023	–	–	–	15 468 023
Депозиты в банках	2 974 839	–	–	–	2 974 839
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	18 056	–	209 655	227 711
Прочая дебиторская задолженность	–	41 403	–	–	41 403
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 247	–	–	–	1 484 247
Итого	19 927 757	59 459	–	209 655	20 196 871
31 декабря 2022 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	430	–	–	–	430
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 369 309	–	–	–	15 369 309
Депозиты в банках	2 529 320	–	–	–	2 529 320
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	8	16 861	–	197 675	214 544
Прочая дебиторская задолженность	–	48 699	–	–	48 699
Денежные средства и их эквиваленты	1 259 576	–	–	–	1 259 576
Итого	19 158 643	65 560	–	197 675	19 421 878

24. Управление рисками (продолжение)

(г) Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

31 декабря 2023 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	–	–	648	–	–	–	648
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	14 107 415	1 360 608	–	–	15 468 023
Депозиты в банках	–	–	1 821 077	1 153 762	–	–	2 974 839
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	227 711	227 711
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	41 403	41 403
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1 483 881	366	–	–	1 484 247
Итого	–	–	17 413 021	2 514 736	–	269 114	20 196 871

31 декабря 2022 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	–	–	430	–	–	–	430
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	14 057 154	1 312 155	–	–	15 369 309
Депозиты в банках	–	–	2 029 320	500 000	–	–	2 529 320
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	8	–	–	214 536	214 544
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	48 699	48 699
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1 253 978	5 598	–	–	1 259 576
Итого	–	–	17 340 890	1 817 753	–	263 235	19 421 878

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

Страховая дебиторская задолженность	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 80 дней	Итого просроченные, но не обесцененные
31 декабря 2023 г.	158 397	51 258	–	209 655
31 декабря 2022 г.	146 468	51 207	–	197 675

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

24. Управление рисками (продолжение)

д) Риск ликвидности

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

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

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

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

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

31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	648	648	–	–	–	–	–	648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 523 175	1 672 110	2 501 355	2 472 952	7 409 432	1 412 174	55 152	15 523 175
Депозиты в банках	2 974 839	2 974 839	–	–	–	–	–	2 974 839
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	227 711	227 711	–	–	–	–	–	227 711
Прочие активы	102 633	102 633	–	–	–	–	–	102 633
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 443	1 484 443	–	–	–	–	–	1 484 443
Итого монетарных активов	20 313 449	6 462 384	2 501 355	2 472 952	7 409 432	1 412 174	55 152	20 313 449
Займы и прочие привлеченные средства	94 985	53 330	41 655	–	–	–	–	94 985
Обязательства по договорам страхования	17 521 341	1 452 048	1 912 927	1 940 675	7 513 144	4 702 547	–	17 521 341
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	292 641	–	–	–	–	–	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	154 360	–	–	–	–	–	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	394 201	–	–	–	–	–	394 201
Прочие обязательства	160 573	160 573	–	–	–	–	–	160 573
Итого монетарных обязательств	18 618 101	2 507 153	1 954 582	1 940 675	7 513 144	4 702 547	–	18 618 101
Итого разрыв ликвидности	1 695 348	3 955 231	546 773	532 277	(103 712)	(3 290 373)	55 152	1 695 348

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

31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	430	430	–	–	–	–	–	430
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 404 463	2 310 058	2 111 563	2 449 940	7 602 812	894 936	35 154	15 404 463
Депозиты в банках	2 529 320	2 529 320	–	–	–	–	–	2 529 320
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	214 544	214 544	–	–	–	–	–	214 544
Прочие активы	67 791	67 791	–	–	–	–	–	67 791
Денежные средства и их эквиваленты	1 259 772	1 259 772	–	–	–	–	–	1 259 772
Итого монетарных активов	19 476 320	6 381 915	2 111 563	2 449 940	7 602 812	894 936	35 154	19 476 320
Займы и прочие привлеченные средства	19 693	19 693	–	–	–	–	–	19 693
Обязательства по договорам страхования	15 529 397	1 192 110	1 803 888	1 645 149	6 701 765	4 186 485	–	15 529 397
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	257 753	257 753	–	–	–	–	–	257 753
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	151 307	151 307	–	–	–	–	–	151 307
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	12 959	12 959	–	–	–	–	–	12 959
Прочие обязательства	287 922	287 922	–	–	–	–	–	287 922
Итого монетарных обязательств	16 259 031	1 921 744	1 803 888	1 645 149	6 701 765	4 186 485	–	16 259 031
Итого разрыв ликвидности	3 217 289	4 460 171	307 675	804 791	901 047	(3 291 549)	35 154	3 217 289

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам.

31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	Итого
Займы и прочие привлеченные средства	94 985	63 844	44 399	108 243
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	292 641	–	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	154 360	–	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	394 201	–	394 201
Прочие обязательства	160 573	160 573	–	160 573
Итого обязательств	1 096 760	1 065 619	44 399	1 110 018
31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	Итого
Займы и прочие привлеченные средства	19 693	51 348	–	51 348
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	257 753	257 753	–	257 753
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	151 307	151 307	–	151 307
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	12 959	12 959	–	12 959
Прочие обязательства	287 922	287 922	–	287 922
Итого обязательств	729 634	761 289	–	761 289

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

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

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

31 декабря 2023 г.	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	999	999
Основные средства	–	113 927	113 927
Отложенные налоговые активы	–	1 663 845	1 663 845
Отложенные аквизиционные расходы	5 982	–	5 982
Активы, связанные с перестрахованием	4 210	–	4 210
Инвестиции	4 646 949	13 851 065	18 498 014
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	227 711	–	227 711
Прочие активы	102 633	–	102 633
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 443	–	1 484 443
Итого активов	6 471 928	15 629 836	22 101 764
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	–	94 985	94 985
Обязательства по договорам страхования	1 493 323	16 069 293	17 562 616
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	292 641	–	292 641
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	154 360	–	154 360
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	394 201	–	394 201
Прочие обязательства	160 573	–	160 573
Итого обязательств	2 495 098	16 164 278	18 659 376
31 декабря 2022 г.	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	1 411	1 411
Основные средства	–	23 822	23 822
Отложенные налоговые активы	–	425 743	425 743
Отложенные аквизиционные расходы	7 296	–	7 296
Активы, связанные с перестрахованием	3 461	–	3 461
Инвестиции	4 839 378	13 094 405	17 933 783
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	214 544	–	214 544
Прочие активы	67 791	–	67 791
Денежные средства и их эквиваленты	1 259 772	–	1 259 772
Итого активов	6 392 242	13 545 381	19 937 623
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	19 693	–	19 693
Обязательства по договорам страхования	1 239 672	14 337 287	15 576 959
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	257 753	–	257 753
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	151 307	–	151 307
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	12 959	–	12 959
Прочие обязательства	287 922	–	287 922
Итого обязательств	1 969 306	14 337 287	16 306 593

(е) Рыночный риск

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

24. Управление рисками (продолжение)

(е) Рыночный риск (продолжение)

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

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

(1) Валютный риск

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

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

Финансовые активы Общества номинированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основной валютный риск возникает в случае несоответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет эффективное управление валютным риском путем отслеживания открытой валютной позиции и динамики курса соответствующей валюты. В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

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

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

31 декабря 2022 г.	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Нематериальные активы	1 411	–	–	1 411
Основные средства	23 822	–	–	23 822
Отложенные налоговые активы	425 743	–	–	425 743
Отложенные аквизиционные расходы	7 296	–	–	7 296
Активы, связанные с перестрахованием	3 451	10	–	3 461
Инвестиции	17 649 843	283 940	–	17 933 783
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	214 536	8	–	214 544
Прочие активы	67 791	–	–	67 791
Денежные средства и их эквиваленты	1 218 323	34 764	6 685	1 259 772
Итого активов	19 612 216	318 722	6 685	19 937 623
Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	19 693	–	–	19 693
Обязательства по договорам страхования	15 225 451	351 508	–	15 576 959
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	257 753	–	–	257 753
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	151 307	–	–	151 307
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	12 959	–	–	12 959
Прочие обязательства	286 669	–	1 253	287 922
Итого обязательств	15 953 832	351 508	1 253	16 306 593
Открытая валютная позиция	3 658 384	(32 786)	5 432	3 631 030

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

31 декабря 2022 г.						
Валюта	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Доллар США	+ 15%	(3 836)	(3 069)	+ 15%	(4 918)	(3 934)
Доллар США	– 15%	3 836	3 069	– 15%	4 918	3 934
Евро	+ 15%	-	-	+ 15%	815	652
Евро	– 15%	-	-	– 15%	(815)	(652)

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

(2) Риск изменения процентной ставки

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

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2022 годов Общество имело на своем балансе облигации федерального займа (ОФЗ) с индексацией номинала на индекс потребительских цен. В 2023 году такие ОФЗ были погашены.

24. Управление рисками (продолжение)

(е) Рыночный риск (продолжение)

(2) Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Таблица ниже представляет балансовую стоимость таких облигаций:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ОФЗ с индексацией номинала на индекс потребительских цен	–	1 236 652

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

	Изменение рыночных процентных ставок	Влияние на капитал*
31 декабря 2023 г.	+ 147 базисных пунктов	(675 479)
31 декабря 2023 г.	- 147 базисных пунктов	675 479
31 декабря 2022 г.	+ 271 базисных пунктов	(1 252 230)
31 декабря 2022 г.	- 271 базисных пунктов	1 252 230

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(ж) Риск изменения цен на долевые инструменты

Общество управляет риском изменения цен на долевые инструменты в соответствии с инвестиционной политикой Общества, определяя и отслеживая цели и ограничения в отношении инвестиций, планов диверсификации, ограничения по инвестициям в каждой отрасли и на каждом рынке. Согласно инвестиционной политике Общества в 2022-2023 гг. акции у Общества отсутствовали, доля ПИФов составляла в среднем 0,2% от инвестиционного портфеля Общества. В связи с незначительностью доли долевых инструментов в общем портфеле риск изменения цен на них не приводится.

(з) Операционный риск

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

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

25. Справедливая стоимость финансовых активов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие

25. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Общество использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Обществу. В данную категорию входят акции и облигации, имеющиеся в наличии для продажи. По состоянию на 31 декабря 2023 года остаток финансовых активов по Уровню 1 составляет 15 180 794 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 15 077 424 тыс. рублей).

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей. В данную категорию входит ряд облигаций, по которым отсутствует активный рынок и паи ПИФов. По состоянию на 31 декабря 2023 года остаток финансовых активов по Уровню 2 составляет 342 382 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 327 039 тыс. рублей).

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

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

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	2023 г.	2022 г.
Коммиссионные расходы (включая изменение в отложенных аквизиционных расходах)	-	(21 684)
Расходы по общехозяйственным договорам	(15 609)	(52 271)
Процентные доходы	-	40 120
Нетто заработанные премии	-	311
Нетто убытки произошедшие	-	(695)
Процентные расходы	-	(7 170)

Коммиссионные расходы понесены Обществом по агентским договорам со связанными сторонами за привлечение договоров страхования.

В 2022 году связанной стороной, принадлежащей к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество, были произведены доработки программного обеспечения, учитываемого Обществом в качестве нематериального актива, на общую сумму 1 261 тыс. руб. (в 2023 году такие доработки не производились).

В 2022 году Обществом понесены расходы по договорам аренды со связанной стороной, принадлежащей к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество (включая амортизацию актива в форме права пользования и процентные расходы по арендным обязательствам).

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

Сделки с предприятиями,
принадлежащими к той
группе предприятий, к
которой принадлежит
Общество

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Депозиты в банках	-	500 000
Дебиторская задолженность	-	92 560
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 748
Кредиторская задолженность	-	(1 253)

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

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

	2023 г.	2022 г.
Зарботная плата	110 734	73 164
Бонусы	130 978	193 527
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	241 712	266 691

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор