



**Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
Группа «ВСК»
31 декабря 2024 года
г. Москва**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение.....	12
2. Основная деятельность	12
3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	14
4. Основные положения учетной политики	15
5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	35
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	37
7. Финансовые активы	38
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	42
9. Предоплаты и прочие активы.....	43
10. Отложенные аквизиционные доходы и отложенные аквизиционные расходы.....	44
11. Основные средства и нематериальные активы	45
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	46
13. Капитал.....	47
14. Обязательства по договорам страхования	48
15. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	55
16. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	56
17. Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности	56
18. Прочие расходы от инвестиционной деятельности	56
19. Аквизиционные расходы – нетто перестрахование.	56
20. Управленческие расходы.....	57
21. Прочие операционные доходы.....	57
22. Прочие операционные расходы	57
23. Налог на прибыль	58
24. Управление Рисками.....	60
25. Управление капиталом	68
26. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов	68
27. Условные обязательства	73
28. Неконтролирующие доли участия	74
29. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами.....	75
30. Гудвил	77
31. События после отчетной даты	78

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Страхового акционерного общества «ВСК»

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности **Страхового акционерного общества «ВСК»** и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2024 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность за 2024 год отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности за 2024 год и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 4 к прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за 2024 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

Формирование резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (см. Примечание 14 к годовой консолидированной финансовой отчетности)

Мы рассматриваем оценку резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, а именно резерва незаработанной премии и резервов убытков (далее – страховые резервы), в качестве ключевого вопроса аудита в связи с тем, что:

- данные статьи годовой консолидированной финансовой отчетности являются существенными – величина страховых резервов, сформированных Группой по

Наши аудиторские процедуры, произведенные в отношении резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, включали:

- оценку корректности произведенных расчетов страховых резервов;
- тестирование полноты и корректности данных, использованных для расчета страховых резервов;
- проверку достаточности сформированных страховых резервов;

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

- состоянию на 31.12.2024, составляет сумму 125 565 млн. руб. или 86% от общей величины обязательств Группы;
- оценка страховых резервов производится на основании профессионального суждения руководства Группы. Величина страховых резервов, отраженная в годовой консолидированной финансовой отчетности, в значительной степени зависит от использованных руководством допущений и предположений.

Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

- проверку обоснованности суждений и предпосылок, которые используются руководством при оценке страховых резервов;
- оценку диапазона обоснованных оценок страховых резервов, произведенную на выборочной основе;
- выборочный пересчет сформированных страховых резервов;
- анализ адекватности ранее сделанных руководством оценок фактическому развитию убытков;
- проверку полноты и корректности раскрытия Группой информации в отношении страховых резервов.

Прочая информация, отличная от годовой консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2024 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Группы за 2024 год, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 4 к прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная 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 МСА, 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 годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Группы;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

- ▶ несем ответственность за планирование и проведение аудита Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или подразделениях Группы в качестве основы для формирования мнения о годовой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы несем ответственность за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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 определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за 2024 год 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.

Юлия Викторовна Чернова
Генеральный директор аудиторской организации
Руководитель аудита,
по результатам которого
выпущено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606077417)

11 марта 2025 года



Аудлируемое лицо

Страховое акционерное общество «ВСК»
ОГРН 1027700186062
121552, РФ, г. Москва, улица Островная, дом 4

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
105064, г. Москва, Вн.тер.г. муниципальный округ Басманный,
Нижний Сусальный переулок, д. 5 стр. 19, помещение XII,
комната 8.
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»
ОРНЗ 11606054850

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	13 226 560	6 604 804
Финансовые активы	7		
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	7.1	23 013 009	37 314 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.2	-	94 983
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.3	72 813 049	58 110 586
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7.4	7 022 374	22 726 967
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	20 868 154	16 460 691
Предоплаты и прочие активы	9	1 934 794	1 448 894
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		885 484	266 805
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	5 078 555	4 863 692
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14.2	14 339 946	11 387 013
Отложенные аквизиционные расходы	10	26 062 113	24 093 426
Инвестиции в ассоциированные компании	2	50 553	50 553
Отложенные налоговые активы	23	4 671 968	2 029 693
Гудвил	30	500 505	2 018 730
Активы в форме права пользования	12	1 911 938	657 707
Основные средства и нематериальные активы	11	10 195 581	9 316 091
Итого активы		202 574 583	197 445 483
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	14.1	74 705 396	67 256 161
Резервы убытков	14.2	50 859 391	40 926 040
Резервы по страхованию жизни	14.3	-	18 281 237
Отложенные аквизиционные доходы	10	701 230	767 852
Кредиторская задолженность по операциям страхования	15	15 359 713	15 135 030
Обязательства по аренде	12	2 033 020	735 378
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	16	2 725 709	4 690 106
Итого обязательства		146 384 459	147 791 804
Капитал			
Уставный капитал	13	12 371 923	12 371 923
Эмиссионный доход		405 000	405 000
Резервный фонд		1 641 148	1 139 767
Резерв переоценки основных средств		849 768	812 255
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(5 266 083)	(3 575 444)
Нераспределенная прибыль		46 160 605	38 496 184
Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании		56 162 361	49 649 685
Неконтролирующие доли участия	28	27 763	3 994
Итого капитал		56 190 124	49 653 679
Итого обязательства и капитал		202 574 583	197 445 483

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

/ А. Я. Тарновский

/ М. В. Чернов

11 марта 2025 года

	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Страховая деятельность			
Страховая премия – всего	14.1	155 415 005	137 199 418
Страховая премия, переданная перестраховщикам	14.1	(16 263 881)	(14 237 043)
Страховая премия – нетто перестрахование	14.1	139 151 124	122 962 375
Изменение резерва незаработанной премии – всего	14.1	(7 449 235)	(10 752 276)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	214 864	928 509
Изменение резерва незаработанной премии – нетто перестрахование	14.1	(7 234 371)	(9 823 767)
Заработанная страховая премия – всего	14.1	147 965 770	126 447 142
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии	14.1	(16 049 017)	(13 308 534)
Заработанная страховая премия – нетто перестрахование	14.1	131 916 753	113 138 608
Страховые выплаты	14.2	(80 343 581)	(63 925 196)
Расходы на урегулирование убытков	14.2	(3 837 048)	(3 520 369)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам		3 698 737	3 079 379
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего		(80 481 892)	(64 366 186)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	14.2	9 655 134	6 865 429
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	14.2	12 277	32 267
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах		9 667 411	6 897 696
Изменение резервов убытков – всего	14.2	(9 933 352)	(14 623 216)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	14.2	2 952 933	7 748 081
Изменение резервов по страхованию жизни – всего	14.3	5 216 854	6 386 715
Состоявшиеся страховые убытки – нетто		(72 578 046)	(57 956 910)
Аквизиционные расходы	19	(49 745 000)	(43 907 459)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	19	1 968 687	2 746 492
Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	19	1 683 273	1 704 801
Изменение в отложенных аквизиционных доходах	19	66 622	(98 844)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	8	43 599	(174 264)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по производным финансовым инструментам, связанным с инвестиционным страхованием жизни		(29 053)	31 806
Результат от страховой деятельности с учетом финансового результата по производным финансовым инструментам		13 326 835	15 484 230
Инвестиционная деятельность			
Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности	17	15 076 260	10 394 568
Доходы от инвестиционной недвижимости		-	75 492
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(68 229)	326 442
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от финансовых активов, удерживаемых до погашения		(226 588)	(384 587)
Результат от операций с валютой и валютная переоценка		969 822	2 364 379
Результат от операций с дочерними обществами	2	-	(241 796)
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	18	(551 694)	(697 662)
Результат от инвестиционной деятельности		15 199 571	11 836 836
Прочая операционная деятельность			
Управленческие расходы	20	(15 190 298)	(13 317 326)
Прочие операционные доходы	21	1 456 833	610 203
Прочие операционные расходы	22	(1 721 906)	(214 818)
Результат от прочей операционной деятельности		(15 455 371)	(12 921 941)
Прибыль до налогообложения		13 071 035	14 399 125
Расход по налогу на прибыль	23	(1 926 095)	(2 649 206)
Чистая прибыль за год		11 144 940	11 749 919
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		11 131 404	11 749 662
Неконтролирующим долям участия	28	13 536	257
Прочий совокупный доход (расход)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
Доходы за вычетом расходов за год (расходы за вычетом доходов)		(2 628 718)	(2 054 208)

	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения		68 229	(326 442)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		857 346	476 130
Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Переоценка основных средств		158 564	101 536
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(88 286)	(20 308)
Итого прочий совокупный доход (расход) за год		(1 632 865)	(1 823 291)
Прочий совокупный доход (расход), причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(1 620 361)	(1 822 958)
Неконтролирующим долям участия	28	(12 504)	(333)
Итого совокупный доход (расход) за год		9 512 075	9 926 628

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

11 марта 2025 года



/ А. Я. Тарновский

/ М. В. Чернов

Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный фонд	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки активов, имеющих в наличии для продажи	Неконтролирующие доли участия	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	12 371 923	405 000	583 302	738 137	(1 671 257)	4 070	29 295 877	41 727 052
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	11 749 662	11 749 919
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	81 228	(1 904 187)	(333)	-	(1 823 291)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	81 228	(1 904 187)	(76)	11 749 662	9 926 628
Перенос амортизации	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценки основных средств (за вычетом налогового эффекта)	-	-	-	(7 110)	-	-	7 110	-
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-
компания	-	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	-	-	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
На 31 декабря 2023 года	12 371 923	405 000	1 139 767	812 255	(3 575 444)	3 994	38 496 184	49 653 679
На 1 января 2024 года	12 371 923	405 000	1 139 767	812 255	(3 575 444)	3 994	38 496 184	49 653 679
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	13 536	11 131 404	11 144 940
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	70 278	(1 690 639)	(12 504)	-	(1 632 865)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	70 278	(1 690 639)	1 032	11 131 404	9 512 075
Перенос амортизации	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценки основных средств (за вычетом налогового эффекта)	-	-	-	(32 765)	-	-	32 765	-
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-
компания	-	-	-	-	-	-	(3 000 000)	(3 000 000)
Результат от корпоративных операций с дочерними обществами	-	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	-	-	-	22 737	(3 158)	19 580
Прочее движение резервов	-	-	501 381	-	-	-	(501 381)	-
На 31 декабря 2024 года	12 371 923	405 000	1 641 148	849 768	(5 266 083)	27 763	46 160 605	56 190 124

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
11 марта 2025 года

/ А. Я. Тарновский

/ М. В. Чернов



	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Денежный поток от операционной деятельности		
Страховые премии полученные, общая сумма	143 296 411	127 744 954
Страховые премии, переданные в перестрахование	(9 301 777)	(7 350 892)
Страховые выплаты, общая сумма	(75 725 074)	(61 168 247)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	2 184 654	1 133 503
Аквизиционные расходы, уплаченные	(30 730 311)	(26 195 915)
Расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(2 572 123)	(1 598 650)
Суброгации и абандоны, полученные	3 914 138	3 224 035
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения работникам	(24 883 809)	(19 235 853)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(5 683 628)	(5 920 211)
Проценты полученные	13 794 447	7 433 980
Проценты уплаченные	(49 699)	(12 624)
Налог на прибыль, уплаченный	(4 482 597)	(5 440 862)
Прочие поступления за минусом платежей от операционной деятельности	(3 087 848)	4 043 182
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	6 672 784	16 656 400
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Поступления за минусом платежей от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(344 101)	(52 108)
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	74 908 616	62 077 129
Платежи в связи с приобретением инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(119 464 587)	(108 081 300)
Поступления от реализации инвестиций, удерживаемых до погашения	20 793 760	17 116 434
Поступления за минусом платежей от размещения и закрытия депозитов	13 382 646	(6 094 909)
Поступления за минусом платежей от операций с акциями дочерних компаний	23 450	184 764
Поступления от выбытия основных средств	98 406	89 244
Платежи в связи с приобретением или созданием основных средств и нематериальных активов	(1 924 239)	(1 204 931)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	19 521	92 110
Прочие поступления за минусом платежей от инвестиционной деятельности	15 909 271	17 074 375
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	3 402 743	(18 799 192)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(2 980 311)	(1 987 802)
Поступление за минусом погашения (погашение за минусом поступления) займов и прочих привлеченных средств	74 034	(58 834)
Погашение обязательств по договорам аренды	(526 869)	(335 117)
Прочие поступления за минусом платежей от финансовой деятельности	(19 108)	31 860
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	(3 452 254)	(2 349 893)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1 517)	5 088
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов	6 621 756	(4 487 597)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 604 804	11 092 401
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13 226 560	6 604 804

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

11 марта 2025 года



/ А. Я. Тарновский

/ М. В. Чернов

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Страхового акционерного общества «ВСК» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Перечень консолидируемых дочерних компаний представлен в Примечании 2.

2. Основная деятельность

Компания создана 11 февраля 1992 года и зарегистрирована в Российской Федерации. Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг. Компании Группы работают на страховом рынке на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Банком России. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает страхование имущества, авиационное страхование, автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев, медицинское страхование, страхование от несчастных случаев, личное страхование, страхование жизни, страхование ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов, обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков перед пассажирами, и перестрахование.

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет 92 филиала и 264 обособленных подразделения (31 декабря 2023 года: 89 филиалов и 233 обособленных подразделений).

Юридический и фактический адрес головного офиса Компании: Россия, г. Москва, ул. Островная, д. 4. Среднесписочная численность работников Группы за 2024 год составила 7 425 человек (2023 год: 6 969 человек).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года акционерами Компании являются следующие юридические и физические лица:

Акционер	Доля владения на 31 декабря 2024 года, %	Доля владения на 31 декабря 2023 года, %
Итого	100,00%	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года консолидируемые дочерние компании Группы представлены следующим образом:

--

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам и начинает проявлять элементы закрытой экономики. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении Центрального банка Российской Федерации, некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

Произошедшие после 24 февраля 2022 года значительные изменения в геополитической ситуации и введение международных санкций в отношении отдельных юридических и физических лиц и секторов экономики продолжают оказывать существенное влияние на экономическую ситуацию в стране. С начала года курс доллара США и евро вырос на 13,4% и 7,0% соответственно и составил на 31 декабря 2024 года 101,68 и 106,10 соответственно. В течение 2024 года максимальная стоимость валюты составляла 109,58 за доллар США и 116,14 за евро на 29 ноября, в связи с чем Правительству РФ и Центральному Банку пришлось применить существенные протекционистские меры, а именно:

- 1) Повышение ключевой ставки: 26.07 – с 16% до 18%, 13.09 – с 18% до 19%, 25.10 - с 19% до 21%.
- 2) 26 апреля 2024 года Правительство РФ продлило Указ Президента от 11 октября 2023 года «Об осуществлении обязательной продажи выручки в иностранной валюте, получаемой отдельными российскими экспортёрами по внешнеторговым договорам (контрактам)» до 30 апреля 2025 года.

По данным Росстата инфляция за 2024 год составила 9,52% (7,42% за 2023 год).

Автомобильный рынок России активно восстанавливается, объем проданных новых автомобилей за 2024 год составил 1 571 тыс. штук, за 2023 год – 1 058 тыс. штук, за 2022 год – 687 тыс. штук, 2021 год – 1 667 тыс. штук. В связи с приведенными данными можно сделать вывод, что автомобильный рынок практически восстановился до докризисного уровня 2021 года.

В результате разрыва экономических связей и внешнего давления Российская экономика находится в затруднительном положении, этому свидетельствует ряд макроэкономических факторов:

- 12 июня Московскую биржу, а также входящие в ее группу Национальный клиринговый центр и Национальный расчетный депозитарий внесли в санкционные списки, после чего на бирже были полностью прекращены торги долларом и евро, а также инструментами с расчетами в этих валютах.
- Закон о Федеральном Бюджете на 2025, 2026 и 2027 принят с дефицитом в размере 1,2 трлн. рублей, 2,2 трлн. рублей, 2,8 трлн. рублей соответственно;

Несмотря на это, рост ВВП России за 2024 год по предварительным данным Росстата составил 4,1% против 3,6% в 2023 году и спада в 2022 году.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

4. Основные положения учетной политики

4.1 Основы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У "Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 "Договоры страхования" и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета" страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" и МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" с 1 января 2025 г. и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты.

Руководство Группы приняло решение применять названные МСФО с этой даты. Таким образом, при составлении настоящей финансовой отчетности применены МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", и соответственно не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты

Ниже приводятся стандарты МСФО и разъяснения КРМСФО, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2024.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендное обязательство при продаже и обратной аренде» (выпущены в мае 2021 года). Данные поправки содержат разъяснения как следует учитывать сделки продажи и последующей обратной аренды.

Вступление в силу указанных поправок к МСФО не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату составления консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и разъяснения, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно, Группа планирует впервые применить этот

стандарт для годового периода, с которого для него вступит в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на его консолидированную финансовую отчетность. По состоянию на дату подписания консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты, Указанием Банка России 6219-У вступление в силу стандарта отложено до 2025 года). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на его консолидированную финансовую отчетность. По состоянию на дату подписания консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2027 или после этой даты).

Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 1 и вводит новые требования по представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности. Он включает дополнительные определения промежуточных итогов в отчете о прибылях и убытках, расширяет требования к раскрытию информации о показателях эффективности, определяемых руководством, а также устанавливает новые принципы агрегирования и дезагрегирования статей. Группа признает, что новый стандарт может оказать влияние на его консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку такого влияния.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 или позже).

Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, улучшая применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Новые разъяснения помогут обеспечить более четкое и последовательное применение стандартов, что важно для анализа и учета финансовых инструментов.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» (выпущены в августе 2023 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2025 или после этой даты). Данные поправки содержат разъяснения как определить, является ли валюта обмениваемой на другую валюту, и какие требования должны применяться в случае отсутствия возможности обмена такой валюты. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО – Том 11

(Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 и позднее)

Эти ежегодные улучшения включают поправки к нескольким МСФО, направленные на уточнение формулировок, исправление незначительных непреднамеренных последствий и улучшение согласованности стандартов.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его консолидированную финансовую отчетность.

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2024 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

	Активы, которые не являются		Активы, которые являются		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются		Справедливая стоимость активов с рейтингом A – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	исключительно платежам в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPP)	Прибыль/убыток) от изменения справедливой стоимости за год	исключительно платежам в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPP)	Прибыль/убыток) от изменения справедливой стоимости за год	исключительно платежам в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPP)	Прибыль/убыток) от изменения справедливой стоимости за год	исключительно платежам в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPP)	Прибыль/убыток) от изменения справедливой стоимости за год
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи								
Государственные облигации	-	-	6 907 792	1 324 835	6 891 880	15 911	-	6 907 792
Корпоративные облигации	-	-	65 901 550	3 105 002	55 712 170	8 055 172	-	65 901 550
Итого долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	72 809 342	4 429 837	62 604 050	8 071 083	-	72 809 342
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения								
Государственные облигации	-	-	3 923 110	555 163	3 956 636	33 110	-	4 478 274
Корпоративные облигации	-	-	2 388 183	155 917	2 544 101	-	-	2 544 101
Итого долговые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	6 311 293	711 080	6 500 737	33 110	-	7 022 374
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность								
Банковские депозиты	-	-	20 468 109	(3 226)	19 211 559	498 435	-	20 479 577
Векселя и займы других компаний и прочая дебиторская задолженность	-	-	2 490 954	(42 478)	1 702 135	93 154	-	2 533 432
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	13 224 390	(2 170)	10 707 506	2 518 492	-	13 226 560
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	36 183 453	(47 874)	31 621 200	3 110 081	114	36 231 327

В таблице ниже представлена информация о наших финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2023 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

	Активы, которые не являются		Активы, которые являются		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются стоимостью платёжам в счёт основной суммы долга и процентов (SPPI) по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)										Справедливая стоимость активов с рейтингом A – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)
	Справедливая стоимость	Прибыль/убыток от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль/убыток от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA	A	BBB	BB-D	Без рейтинга	Итого для рейтингов A – D и активов без рейтинга					
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	6 184 589	159 345	6 114 548	70 041	-	-	-	-	6 184 589	6 184 589			
Государственные облигации	-	-	50 271 332	2 695 315	43 966 880	4 146 339	2 158 113	-	-	-	50 271 332	50 271 332			
Корпоративные облигации	-	-	56 455 921	2 854 660	50 081 428	4 216 380	2 158 113	-	-	-	56 455 921	56 455 921			
Итого долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	7 539 286	589 211	6 317 433	1 148 115	662 949	-	-	-	8 128 497	7 539 286			
Государственные облигации	-	-	14 158 674	439 797	12 029 394	2 569 077	-	-	-	-	14 598 470	14 158 674			
Корпоративные облигации	-	-	21 697 960	1 029 008	18 346 826	3 717 191	662 949	-	-	-	22 726 967	21 697 960			
Итого долговые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	94 983	31 806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	94 983	31 806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Займы и дебиторская задолженность	-	-	34 985 120	(4 455)	31 322 288	3 016 489	250 000	-	-	-	34 588 777	34 989 575			
Банковские депозиты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Векселя и займы других компаний и прочая дебиторская задолженность	-	-	2 645 181	(80 890)	1 201 478	45 403	79 356	112	1 399 722	2 726 071	2 726 071	2 726 071			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	6 602 839	(1 965)	4 023 720	2 553 419	23 197	-	4 469	6 604 804	6 604 804	6 604 804			
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	44 233 140	(87 310)	36 547 486	5 615 311	352 553	112	1 404 191	43 919 652	44 320 449	44 320 449			

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

4.3 Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо по справедливой стоимости, либо пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии, и справедливой стоимости доли в приобретенном предприятии, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Размер гудвила может уточняться в течение первых двенадцати месяцев после приобретения компании, в случае если были идентифицированы ранее неопределенные активы или обязательства. По истечении указанного периода признанная балансовая стоимость деловой репутации не может быть пересмотрена, за исключением случая ее обесценения (Примечание 4.11).

Отрицательная сумма («выгодная покупка») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

При приобретении активов или группы активов, которые не представляют собой бизнес, Группа признает отдельные идентифицируемые активы и обязательства, непосредственно связанные с данными активами.

На дату приобретения активов или группы активов, которые не представляют собой бизнес, Группа:

- оценивает по справедливой стоимости идентифицируемые активы и обязательства, непосредственно связанные с данными активами;
- рассчитывает разницу между справедливой стоимостью приобретенных активов и справедливой стоимостью приобретенных обязательств и признает результат от данной операции в прибыли или убытке в составе прочих операционных расходов.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в Консолидированной отчёте об изменениях в собственном капитале.

4.4 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

(б) Операции и балансовые остатки

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 101,6797 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 89,6883 рубля за 1 доллар США) и 106,1028 рублей за 1 евро (31 декабря 2023 года: 99,1919 рублей за 1 евро).

4.5 Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Группа оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.6 Информация о страховых продуктах

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности: страхование автотранспорта, страхование воздушного транспорта, страхование имущества физических и юридических лиц, добровольное медицинское страхование, личное страхование, страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта (ОСАГО), обязательное страхование гражданской ответственности владельцев опасных объектов (ОПО) и обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСОП).

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, ОПО и ОСОП, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

1 октября 2024 года дочерняя компания Группы ООО «ВСК-Линия жизни» осуществила передачу страхового портфеля по накопительному и инвестиционному страхованию жизни в ООО «СК «Ренессанс Жизнь» и в декабре отказалась от лицензии на страхование жизни. До 01.10.2024 Группа в рамках страхования жизни предлагала страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни и страхования от несчастного случая и заключала договоры по следующим видам:

- договоры страхования с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) с аннуитетными выплатами (пенсионные договоры);
- договоры долгосрочного страхования жизни без НВПДВ;
- договоры долгосрочного страхования жизни с НВПДВ.

Портфель договоров страхования жизни без НВПДВ составляли договоры классического накопительного страхования жизни, застрахованными по которым являлись дети погибших военнослужащих, а также договоры ритуального страхования.

Договоры инвестиционного страхования жизни с НВПДВ: данные договоры включали в себя риск дожития, риск смерти по любой причине, а также риск смерти в результате несчастного случая. Договоры инвестиционного страхования жизни заключались на срок от 3 до 5 лет и содержали негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Классическое накопительное страхование жизни с НВПДВ было преимущественно представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 20 лет, основными рисками по которым являлись смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования, а также дополнительным страховым покрытием в результате несчастного случая.

В случае классического накопительного страхования жизни НВПДВ представляла собой право Группы распределить между страхователями часть прибыли, возникшей из-за превышения фактической доходности активов, покрывающих страховые резервы, над гарантированной доходностью, используемой для оценки страховых резервов (1% – 5% в зависимости от типа договора (1% по долларовым договорам)). Распределение прибыли могло происходить по ряду договоров по итогам календарного года и фиксироваться до даты следующего распределения, по другим договорам – в годовщину договора.

Вне зависимости от способа распределения прибыли, ее часть, подлежащая распределению между страхователями, отражалось как обязательство в составе резерва по страхованию жизни.

4.7 Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий и земли, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценения (там, где это необходимо). Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Здания и земля отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в прочем совокупном доходе и накапливается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва переоценки основных средств в прочем совокупном доходе, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков. Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.11). Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

4.8 Амортизация

Земля и объекты, не введенные в эксплуатацию (незавершенное строительство), не подлежат амортизации.

Амортизация по прочим категориям основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- Здания (50 лет);
- Сооружения (10 лет);
- Транспорт (5 лет);
- Вычислительная техника и офисное оборудование (3 – 5 лет);
- Прочие основные средства (3 – 10 лет);
- Активы в форме права пользования (5 лет).

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

4.9 Нематериальные активы

(а) Лицензии

Приобретенные лицензии отражены по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования, равного 2 – 5 лет.

(б) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Исключение составляют затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Они включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующую долю косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения, равного 2 – 10 лет.

4.10 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе результатов от инвестиционной деятельности. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

4.11 Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвил, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

Группа проводит тестирование на обесценение гудвила каждый отчетный период, а также в течение отчетного периода, если имеются признаки возможного обесценения. Признаками, свидетельствующими о возможном обесценении гудвила, являются:

Внешние источники информации:

- рыночная стоимость актива снизилась за период значительно сильнее, чем ожидалось, с учетом течения времени или нормального использования;
- в течение периода произошли или произойдут существенные изменения, отрицательно сказывающиеся на технологической, рыночной, экономической или законодательной среде, в которой предполагается использовать актив;
- рыночные процентные ставки или другие ставки возврата по инвестициям, действующие на рынке, в течение периода увеличились, и такое увеличение, скорее всего, скажется на величине дисконтной ставки, используемой при расчете потребительной стоимости актива, что существенно снизит возмещаемую стоимость актива;

- балансовая стоимость чистых активов компании, составляющей отчетность, превышает ее рыночную капитализацию.

Внутренние источники информации:

- в течение периода произошли или ожидаются в ближайшем будущем существенные изменения, с негативным влиянием на область бизнеса, в которой актив уже используется или ожидается его использование. Такие изменения включают планы прекращения или реструктуризации операционной деятельности, к которой принадлежит актив, или выбытие данного актива ранее ожидаемой даты;
- имеются существенные данные, что текущие или будущие экономические результаты использования актива окажутся хуже, чем предполагалось.

В случае выявления одного или нескольких из перечисленных признаков, а также по окончании каждого отчетного периода, необходимо провести оценку возмещаемой стоимости гудвила.

Если возмещаемая стоимость гудвила становится меньше ее учетной стоимости, учетная стоимость актива должна быть снижена до уровня ее возмещаемой стоимости. Эта уценка является убытком вследствие обесценения гудвила и отражается в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой. Обесценение гудвила не подлежит восстановлению в последующие периоды.

4.12 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котироваемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная путем умножения котироваемой цены единицы актива или обязательства на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котироваемую цену. Для оценки справедливой стоимости Группа использует цену в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен торговой операции на отчетную дату для ценных бумаг, допущенных к торгам российского организатора торговли, и последней цене торговой операции на отчетную дату для ценных бумаг, допущенных к торгам иностранного организатора торговли.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена аналогов), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены аналогов); и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (то есть для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 26).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы

понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие категории – (а) займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках, (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания. Все финансовые обязательства классифицируются как учитываемые по амортизированной стоимости.

Производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Группа прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

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

(а) Займы и прочая дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и облигации, которые не котируются на активном рынке, дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами.

К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.14 и 4.17).

(б) Финансовые активы, удерживаемые до погашения

В эту группу включаются производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и способна удерживать до погашения. Ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой ценной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Финансовые активы могут быть классифицированы в данную группу либо в момент первоначального признания, либо расклассифицированы из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по решению Группы. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

(в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения.

Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

(г) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевым управленческим персоналом Группы.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по ценным бумагам данной категории финансовых инструментов, в случае если применимо, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды отражаются в составе прибыли и убытка в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

(д) *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Группа также заключает договоры о предоставлении взаимозачитываемых кредитов с банками-контрагентами с целью обмена валют. Несмотря на то что юридически такие кредиты являются отдельными инструментами, они объединяются и отражаются в учете как один производный финансовый инструмент (валютный своп) на нетто основе в тех случаях, когда (i) эти кредиты предоставлены и приняты в одно и то же время и взаимно обусловлены, (ii) они заключены с одним и тем же контрагентом, (iii) они относятся к одному и тому же риску; и (iv) отсутствует явная бизнес-цель, обуславливающая структурирование операций по отдельности, которая не могла бы быть достигнута путем осуществления одной операции.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

(е) *Выпущенные долговые ценные бумаги*

Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

(ж) *Займы полученные*

Займы полученные являются контрактным обязательством заемщика по возврату предоставленных ему кредитором денежных средств. Заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Займы полученные».

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов/ (Расходы за вычетом доходов) от торговых операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Займы полученные».

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- дебитор испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о дебиторе, находящейся в распоряжении Группы;
- дебитору грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса дебитора, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора, или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

4.13 Перестраховочные активы и обязательства

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования.

Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с применимой политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам, по выплате страхового возмещения по входящему перестрахованию, а также комиссионные расходы по договорам входящего перестрахования.

Премии, выплаты и комиссионное вознаграждение, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

4.14 Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности. Резерв под обесценение формируется аналогично резерву под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечание 4.12).

4.15 Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и косвенные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в прибылях и убытках. По результатам тестирования на обесценение,

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.18).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

4.16 Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

4.17 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.18 Обязательства по договорам страхования

(а) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в прибылях и убытках таким образом, что доход по страховым премиям признается пропорционально истекшему периоду риска.

(б) Резервы убытков

Обязательства по договорам, отличным от страхования жизни, формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости от того, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются ввиду их краткосрочной природы. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

(в) Резервы по страхованию жизни

Страховые резервы по договорам страхования жизни признаются в том случае, когда контракты были заключены и премии начислены. Страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения об инвестиционной доходности устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Корректировки страховых резервов на каждую отчетную дату отражаются в составе прибыли или убытка. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

(г) Тестирование достаточности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств для обеспечения адекватности величины обязательств по договорам страхования за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в следующем порядке:

- для страхования, отличного от страхования жизни, путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности - путем формирования резерва неистекшего риска;
- для страхования жизни - путем увеличения страховых резервов.

4.19 Текущие и отложенные налоги

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход / доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Налоговые вычеты по арендным платежам относятся на амортизацию актива в форме права пользования, а процентные расходы – на обязательства по аренде. Таким образом, при первоначальном признании нового договора аренды, в котором Группа выступает арендатором, не возникают временные разницы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

4.20 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Группа классифицирует кредиторскую задолженность следующим образом: а) кредиторская задолженность по операциям страхования; б) прочая кредиторская задолженность, не относящаяся к операциям страхования и перестрахования, и прочие обязательства.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

4.21 Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

4.22 Капитал

(а) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения организаций, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии.

Если Компания или ее дочерние организации выкупают долевые инструменты Компании, собственные средства, причитающиеся владельцам Компании, уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих долевых инструментов полученное возмещение включается в состав собственных средств.

(б) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

(в) Резервный фонд

Резервный фонд представляет собой резерв, который компании Группы создают за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью и уставами компаний Группы.

(г) Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки недвижимости представляет собой накопленные нереализованные прибыли и убытки от переоценки недвижимости, включенной в состав основных средств, за вычетом налогового эффекта.

(д) Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представляет собой накопленные нереализованные прибыли или убытки от переоценки инвестиций за вычетом налогового эффекта.

(е) Дивиденды

Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в 32 «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4.23 Признание доходов и расходов

(а) Премии

Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых полисов. Премии, не связанные с существенным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным полисам) учитывается как

уменьшение страховых премий отчетного периода.

Премии по страхованию жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя в соответствии с установленной в договоре страхования периодичностью внесения страховых премий (взносов). По договорам инвестиционного страхования жизни, а также по договорам страхования иного, чем страхование жизни, премия признается в качестве дохода на дату начала ответственности. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

(б) Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков (РСА), Национального союза страховщиков ответственности (НССО), Всероссийского союза страховщиков (ВСС), расходы на изготовление страховых полисов, расходы на оплату труда, и прочие услуги, непосредственно связанные с заключением договоров страхования, размер которых изменяется и в значительной степени зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду бизнеса. На конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам деятельности для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

(в) Прибыли и убытки, отраженные в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Прибыли и убытки от продажи основных средств, учитываемых по балансовой стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и балансовой стоимостью. Прибыли и убытки от продажи финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и амортизированной стоимостью. Прибыли и убытки признаются в прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(г) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

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

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

(д) Возмещения по суброгации

Доходы по суброгации начисляются на основе оценки будущих поступлений по выявленному суброгационному праву и реализации годных остатков застрахованного имущества (абандонов) в отношении убытков, произошедших на отчетную дату. Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам отражается в составе резервов убытков.

(е) Отражение процентных расходов и прочих доходов и расходов

Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

(ж) Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами. В консолидированном отчете о прибыли

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

или убытке и прочем совокупном доходе указанные расходы представлены в составе акquisиционных расходов, расходов на урегулирование убытков и управленческих расходов, в зависимости от функциональной составляющей. В консолидированном отчете о движении денежных средств все выплаты по расходам на содержание персонала представлены в строке «Выплата заработной платы и прочего вознаграждения работникам».

Прочие управленческие и операционные расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

4.24 Аренда

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендодателем. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Когда действие договоров аренды прекращается, Группа обычно продает активы, которые использовались для получения дохода от операционной аренды. Такие активы переводятся в состав запасов по балансовой стоимости, когда их аренда прекращается. Поступления от продажи признаются в составе выручки в корреспонденции с себестоимостью реализованных товаров.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором. Группа арендует офисные помещения, оборудование и автомобили. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к уплате арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется приростная ставка на заемный капитал, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

4.25 Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО

Группа осуществляет деятельность по прямому возмещению убытков ОСАГО (ПВУ) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, согласно которому потерпевшее лицо может обращаться не только в страховую компанию, выдавшую полис виновному лицу, но и в свою страховую компанию. В рамках ПВУ Группа осуществляет выплаты держателям страховых полисов ОСАГО Группы и после урегулирования убытка через централизованную систему ПВУ выставляет счет на возмещение расходов страховой компании виновного лица. Взаиморасчеты между страховыми компаниями осуществляются в рамках фиксированных сумм за один урегулированный убыток, устанавливаемых распорядительными документам Российского Союза Автостраховщиков (РСА) и зависящих от характеристик транспортных средств. Размеры фиксированных сумм регулярно пересматриваются. В соответствии с действующим законодательством разницы между фактически понесенными расходами по урегулированию убытков и полученными возмещениями в рамках ПВУ Группа относит на счет прибылей и убытков. Дебиторская задолженность за минусом кредиторской задолженности по операциям ПВУ отражается в составе дебиторской задолженности по операциям страхования (Примечание 8).

4.26 Взаимозачет

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированной финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

4.27 Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы активы и обязательства представлены в порядке ликвидности, так как у Группы нет четко определяемого операционного цикла, ввиду чего оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства не представляются отдельно. Информация об ожидаемых сроках погашения активов и обязательств раскрыта в Примечании 24.

5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

5.1 Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа, в конечном счете, будет нести по страховым выплатам (Примечание 14.2).

Предпосылки и суждения, применявшиеся при оценке обязательств по договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2024 года, существенно не отличались от применявшихся на 31 декабря 2023 года.

Существенный страховой риск

Страхование жизни

С 01.10.2024 группа не осуществляет страхование жизни в связи с передачей портфеля.

К договорам страхования относятся договоры, согласно которым Группа принимает на себя существенный страховой риск от страхователя, соглашаясь предоставить компенсацию страхователю в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для страхователя.

Договор классифицируется как страховой только в том случае, если в соответствии с ним:

- договор заключен на предмет события, будущее наступление которого неопределенно;
- страховщик принимает на себя значительный страховой риск страхователя.

Значительность страхового риска оценивается на индивидуальной основе, отдельно по каждому договору. В этой связи договоры, заключенные одновременно с одним клиентом в пределах определенного промежутка времени, рассматриваются как один договор. Страховой риск считается значительным в том и только в том случае, если страховой случай может привести к необходимости выплаты страховщиком значительных дополнительных вознаграждений при любом варианте развития событий, исключая варианты, не имеющие коммерческого содержания. Условие в предыдущем предложении может выполняться даже тогда, когда страховой случай крайне маловероятен или, когда ожидаемая (т. е. взвешенная с учетом вероятности) приведенная стоимость условных денежных потоков является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью всех остальных предусмотренных договором денежных потоков.

Договоры, по которым выплата при наступлении страхового случая зависит от ценового индекса, являются договорами страхования, так как величина выплаты, зависящая от страхового случая, может быть значительной.

Договор также классифицируется как страховой в случае, если по условиям договора одновременно выполняются следующие условия:

- существует прямая связь доходности по договору с ценой на определенные активы, в которые инвестируется страховая премия по договору;
- существует значительный риск снижения первоначальной стоимости активов, в которые инвестируется поступившая страховая премия по договору;
- существуют гарантии со стороны страховщика на случай смерти застрахованного лица (например, гарантия возвратности уплаченной страховой премии).

Группа самостоятельно определяет значительность страхового риска, основываясь на сложившемся подходе к построению соответствующих оценок. Решение о значительности принимается путем оценки соотношения стоимости поступлений и выплат, оцененных для возможных, хотя бы и маловероятных, сценариев развития событий по договору в будущем.

5.2 Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа использует профессиональные суждения на предмет наличия видимых показателей, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива в данном портфеле.

Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных, или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в Группе.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 173 672 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 367 564 тыс. руб.).

5.3 Основные средства и инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группой была произведена переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости с привлечением независимого оценщика. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости, представлено в Примечании 26.

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

5.4 Гудвил

Гудвил подлежит отнесению на единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), представляющие собой низшие звенья в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила и которые по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа списала гудвил на сумму 1 518 225 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года обесценение не выявлялось) (Примечание 30).

Предпосылки и суждения, применявшиеся при тестировании гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 года, существенно не отличались от применявшихся на 31 декабря 2023 года. (Примечание 4.11).

5.5 Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму, которая может быть зачтена в соответствии с законодательством против будущих налогов на прибыль к уплате, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего зачета по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы зачета по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на принципах непрерывности деятельности и утвержденной стратегии компании на ближайшие три года.

5.6 Представление консолидированной финансовой отчетности

С целью представления пользователю более уместной и надежной информации, Группой были реклассифицированы следующие статьи консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 12 месяцев предшествующих 31 декабря 2023 года, по сравнению с информацией, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности Группы за 12 месяцев 2023 года.

	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Инвестиционная деятельность			
Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности	10 345 721	48 847	10 394 568
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	(648 815)	(48 847)	(697 662)
Итого влияние на результат от инвестиционной деятельности	9 696 906	-	9 696 906
Прочая операционная деятельность			
Прочие операционные доходы	488 521	121 682	610 203
Прочие операционные расходы	(93 136)	(121 682)	(214 818)
Итого влияние на результат от прочей операционной деятельности	395 385	-	395 385

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные рублевые депозиты	10 865 860	2 360 925
Расчетные счета	2 355 813	4 215 972
Валютные счета		23 063
Прочие денежные средства	4 437	2 538
Касса	450	2 306
Итого	13 226 560	6 604 804

По состоянию на 31 декабря 2024 года на счетах в четырех крупнейших российских банках было размещено 85,37% (на 31 декабря 2023 года: на счетах в четырех крупнейших российских: 93,46%) от всего объема денежных средств и эквивалентов, принадлежащих Группе. Указанные банки не являются связанными с Группой.

Краткосрочные депозиты представляют собой депозиты с исходным сроком размещения менее 90 дней. Эффективная процентная ставка по рублевым краткосрочным депозитам по состоянию на 31 декабря 2024 года составляла 22,20% (на 31 декабря 2023 года: 14,38%).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 24.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты не являлись просроченными или обесцененными, а также не были предоставлены в качестве обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы присутствовали неденежные операции по активам в форме права пользования, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов денежных средств и не включенных в Консолидированный отчет о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности, на сумму 1 254 231 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: (60 969) тыс. руб.).

7. Финансовые активы

7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты банков	20 479 577	34 588 777
Векселя и займы других компаний	646 660	664 526
Прочая дебиторская задолженность	1 218 300	1 448 315
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	1 784 850	3 566 727
Минус резерв под обесценение векселей и займов других компаний	(475 353)	(475 353)
Минус резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(495 827)	(456 257)
Минус резерв под обесценение по инвестиционным операциям	(145 198)	(2 021 887)
Итого	23 013 009	37 314 848

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение включены расчеты: расчеты по участию в тендерах в сумме 547 494 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 768 087 тыс. руб.), расчеты по платежным системам в сумме 119 111 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 117 628 тыс. руб.), прочая дебиторская задолженность 55 868 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 106 343 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав прочей дебиторской задолженности по инвестиционным операциям за вычетом резерва под обесценение включены: требования по финансовым операциям 1 513 842 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 1 058 885 тыс. руб.), расчеты с эмитентами по выплате процентов и погашению облигаций 70 288 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 24 115 тыс. руб.), расчеты по операциям с производными финансовыми инструментами 32 071 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 58 692 тыс. руб.), расчеты по брокерским счетам 23 451 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 403 148 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав расчетов с эмитентами по выплате процентов и погашению облигаций в сумме 215 486 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 2 046 002 тыс. руб.) учтены сформированные права требования по выплатам по ценным бумагам, вызванные задержкой исполнения обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами «Евроклир Банк», г. Брюссель, и «Клирстрим Бэнкинг», г. Люксембург из-за введения санкций против РФ, по которым создан резерв под обесценение в размере 145 198 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 2 021 887 тыс. руб.). В течение 2024 года по этим бумагам поступило 3 755 тыс. руб. в счет погашения купонов. 1 октября 2024 года дебиторская задолженность в сумме 1 952 097 тыс. руб. и соответствующий резерв под обесценение по ООО «ВСК-Линия жизни» были переданы в ООО «СК «Ренессанс жизнь» вместе с портфелем страхования жизни.

Долговые инструменты по срокам, оставшимся до погашения:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты банков		
0-3 месяцев	4 457 846	8 347 183
3-6 месяцев	7 391 896	11 362 966
6-12 месяцев	4 501 561	11 216 104
Более года	4 128 274	3 662 524
Итого депозиты банков	20 479 577	34 588 777
Векселя и займы других компаний за вычетом резерва под обесценение		
0-3 месяцев	96 160	114 223
3-6 месяцев	34 913	-
6-12 месяцев	-	61 920
Более года	40 234	13 030
Итого векселя других компаний	171 307	189 173
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение		
Менее 1 года	722 473	992 058
Итого прочая дебиторская задолженность	722 473	992 058
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям за вычетом резерва под обесценение		
Менее 1 года	1 639 652	1 544 840
Итого прочая дебиторская задолженность	1 639 652	1 544 840
Итого	23 013 009	37 314 848

Депозиты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты в рублях, в тыс. руб.	20 479 577	34 588 777
Депозиты в иностранной валюте, в тыс. руб.	-	-
из них		
Размещено в 2х крупных банках*	67,5%	35,82%
Сроки размещения, в днях	92-1099	182-731
Процентная ставка в рублях, в %	10,5-25,5	7- 16,8
Процентная ставка в валюте, в %	-	-
Остальная часть**	32,5%	64,18%
Сроки размещения, в днях	181-370	92-1099
Процентная ставка в рублях, в %	11,5-24,8	6,5-16,5
Процентная ставка в валюте, в %	-	-

По состоянию на 31 декабря 2024 года все депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными (на 31 декабря 2023 года: также).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года депозиты не являлись предметом залога.

* Указанные банки являются одними из крупнейших банков Российской Федерации с государственным участием в капитале и не являются связанными с Группой.

** Представляет собой депозиты, размещенные в прочих крупных и средних банках.

В состав депозитов банков включены денежные средства на счетах гарантийного фонда в размере 768 000 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года (616 000 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года), размещенные в одном российском банке. Данные средства размещены для обеспечения обязательств Группы в соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), Страховой платежной системы (СПС) и заключенными с этими организациями соглашениями. На счетах гарантийного фонда Страховой платежной системы размещены следующие суммы денежных средств:

Для НССО 135 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 278 000 тыс. руб.). Проценты начисляются на сумму входящего остатка денежных средств за каждый день нахождения средств на счете по ставке от 16,80% годовых по состоянию на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: от 10,6% годовых). Для РСА размещены средства на счете гарантийного фонда платежной системы в размере 633 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 338 000 тыс. руб.).

руб.). Проценты начисляются на сумму входящего остатка денежных средств за каждый день нахождения средств на счете по ставке 16,80% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 7,99% до 10,6% годовых).

В соответствии с условиями договоров счета гарантийного фонда платежной системы, СПС имеет право обращаться взыскание на указанные средства в случае неисполнения Группой своих обязательств в рамках соглашений о взаиморасчетах, заключенных с РСА, НССО и СПС. В соответствии с условиями данных договоров Группа имеет право расторгнуть договоры и получить суммы вкладов по истечении 30 дней с момента выхода из Российского Союза Автостраховщиков или Национального Союза Страховщиков Ответственности и расторжении соответствующих соглашений со Страховой платежной системой. В течение 2024 года и в течение 2023 года Группа полностью исполняла свои обязательства, взыскания на указанные средства не обращались.

Векселя и займы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доходность к погашению, в %		
Векселя и займы других компаний за вычетом резерва под обесценение, в тыс. руб.	171 307	189 173
из них:		
приобретено у компаний, связанных с Группой	30,46%	9,37%
Сроки обращения, в днях	182-1085	451 - 588
Доходность к погашению, в %	5-21	9,1 - 10,1
Остальная часть:	69,54%	90,63%
Сроки обращения, в днях	12-2931	366 - 2565
Доходность к погашению, в %	0-15	9,3 - 11,4

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года векселя и займы других компаний не являлись предметом залога. По состоянию на 31 декабря 2024 резерв под обесценение векселей и займов, созданный по причине дефолта эмитента или по результатам анализа финансового положения должника и оценки вероятности погашения, составил 475 353 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 475 353 тыс. руб.).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Анализ займов и прочей дебиторской задолженности, включая депозиты в банках, по кредитному качеству представлен в Примечании 24.

Состав и движение резерва под обесценение

	Резерв под обесценение векселей и займов	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	Резерв под обесценение по инвестиционным операциям	Итого
На 1 января 2023 года	(625 065)	(498 537)	(1 266 987)	(2 390 589)
Восстановление резерва	33 706	42 280	-	75 985
Отчисления в резерв	-	-	(754 900)	(754 900)
Выбытие резерва	116 006	-	-	116 006
На 31 декабря 2023 года	(475 353)	(456 257)	(2 021 887)	(2 953 498)
На 1 января 2024 года	(475 353)	(456 257)	(2 021 887)	(2 953 498)
Восстановление резерва	-	-	-	-
Отчисления в резерв	-	(39 570)	(75 408)	(114 978)
Выбытие резерва	-	-	1 952 097	1 952 097
На 31 декабря 2024 года	(475 353)	(495 827)	(145 198)	(1 116 379)

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года сформирован в отношении сумм, невозможных к взысканию, которые не были списаны Группой в связи с тем, что судопроизводство еще не завершено и существует вероятность получения частичной компенсации.

Резерв под обесценение по инвестиционным операциям по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года сформирован в отношении дебиторской задолженности по купонному доходу и погашенным производным финансовым инструментам, вызванной задержкой исполнения обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами из-за введения санкций против РФ. 1 октября 2024 года в связи с передачей портфеля по страхованию жизни произошло выбытие данного резерва в части ООО «ВСК-ЛЖ» на сумму 1 952 097 тыс. руб.

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

7.2 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

По видам инвестиций:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Условная основная сумма	Балансовая стоимость	Условная основная сумма	Балансовая стоимость
Производные финансовые инструменты	-	-	8 843 413	94 983
Итого	-	-	8 843 413	94 983

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имеет в составе финансовых активов производных финансовых инструментов или иных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, были представлены производными финансовыми инструментами, которые представляли собой обязательства крупнейших высокорейтинговых мировых инвестиционных банков по исполнению пакета опционов, которые приобретались для обеспечения обязательства Группы по выплате инвестиционного дохода в рамках реализации стратегии инвестиционного страхования жизни. Опцион представлял собой задокументированное обязательство осуществить выплаты по заранее определенной формуле в определенные даты при установленных условиях. Опцион приобретался на заранее определенный номинал, размер которого зависел от объема страховых премий в период формирования транша с тем или иным Базовым активом и сроком страхования. Сроки погашения данных инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года соответствовали срокам окончания договоров страхования жизни и находились в диапазоне 2024-2027 годы. Анализ производных финансовых инструментов, имевшихся в портфеле на 31 декабря 2023 года, по кредитному качеству приведен в Примечании 24.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имеет в составе финансовых активов производных финансовых инструментов или иных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Выбытие данного портфеля произошло в рамках передачи портфеля страхования жизни и соответствующих активов и обязательств.

7.3 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По видам инвестиций:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративные облигации рублевые	63 467 854	47 498 183
Корпоративные облигации валютные	2 433 696	2 773 149
Государственные облигации рублевые	6 907 792	6 184 589
Итого долговые ценные бумаги	72 809 342	56 455 921
Акции и доли участия в других компаниях	3 707	1 654 665
Итого	72 813 049	58 110 586

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Менее 1 года	17 919 126	4 841 601
От 1 до 5 лет	48 714 662	46 194 665
Более 5 лет	6 175 554	5 419 655
Итого облигации	72 809 342	56 455 921

Портфель долговых инструментов включает облигации различных эмитентов, обращающиеся на фондовых биржах:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сроки погашения (для рублевых облигаций)	2025-2041	2024-2041
Сроки погашения (для валютных облигаций)	2026-2027	2024-2029
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	8,44-49,5	0,05-35,69
Эффективная ставка дохода к погашению (для валютных облигаций), в %	8,96-10,78	6,36-8,54

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все долговые ценные бумаги являются непросроченными и необесцененными.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги с балансовой стоимостью

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

3 707 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 1 654 665 тыс. руб.). Группа продала все рыночные акции в связи с тем, что в условиях высокой ключевой ставки инвестиционная привлекательность акций существенно снизилась.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, которая учитывает кредитный риск, связанный с данными инвестициями. Анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству представлен в Примечании 24.

7.4 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

По видам инвестиций:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративные облигации рублевые	1 144 090	11 375 814
Корпоративные облигации валютные	1 400 011	3 222 656
Государственные облигации рублевые	3 076 571	6 865 710
Государственные облигации валютные	1 401 702	1 262 787
Итого	7 022 374	22 726 967

По срокам погашения:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Менее 1 года	2 708 583	9 728 067
От 1 до 5 лет	2 912 089	11 736 113
Более 5 лет	1 401 702	1 262 787
Итого облигаций	7 022 374	22 726 967

Корпоративные облигации:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сроки погашения (для рублевых облигаций)	2025-2028	2024-2028
Сроки погашения (для валютных облигаций)	2025	2024-2027
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	17,93-28,44	3,34-21,27
Эффективная ставка дохода к погашению (для валютных облигаций), в %	6,88	5,85-9,35

Государственные облигации:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сроки погашения (для рублевых облигаций)	2025-2028	2024-2028
Сроки погашения (для валютных облигаций)	2042	2042
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	15,41-25,62	5,21-15,66
Эффективная ставка дохода к погашению (для валютных облигаций), в %	6,87	6,34

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования	17 254 305	15 481 580
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	2 628 199	1 259 044
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 662 963	499 223
Минус резерв под обесценение	(677 313)	(779 156)
Итого	20 868 154	16 460 691

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и входящего перестрахования	Резерв под обесценение ПВУ	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Всего
На 1 января 2023 года	(523 359)	(26 097)	(88 533)	(637 989)
Списание просроченной задолженности за счет резерва	32 711	-	386	33 097
Восстановление резерва	-	19 678	-	19 678
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности	(62 228)	-	(131 714)	(193 942)
На 31 декабря 2023 года	(552 876)	(6 419)	(219 861)	(779 156)
На 1 января 2024 года	(552 876)	(6 419)	(219 861)	(779 156)
Списание просроченной задолженности за счет резерва	33 545		24 699	58 244
Восстановление резерва	144 129			144 129
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности		(39 327)	(61 203)	(100 530)
На 31 декабря 2024 года	(375 202)	(45 746)	(256 365)	(677 313)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству представлен в Примечании 24.

9. Предоплаты и прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы медицинским учреждениям	718 227	656 107
Оборудование, не введенное в эксплуатацию	457 775	202 962
Запасные части	119 540	49 598
Имущество и его годные остатки	89 501	54 222
Предоплаты по приобретению ПО и лицензий	82 762	71 799
Авансы ассистанским компаниям	79 923	52 294
Расчеты по аренде помещений	69 811	41 783
Предоплата по прочим налогам	35 905	34 606
Авансы автосервисам	24 354	63 188
Прочие предоплаты	256 996	222 335
Итого прочие активы	1 934 794	1 448 894

Анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству представлен в Примечании 24.

10. Отложенные аквизиционные доходы и отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные аквизиционные доходы	Нетто перестрахование
На 1 января 2023 года	21 346 934	(669 008)	20 677 926
Капитализированные расходы	43 907 458	(1 704 801)	42 202 657
Амортизация	(41 160 966)	1 605 957	(39 555 009)
На 31 декабря 2023 года	24 093 426	(767 852)	23 325 574
На 1 января 2024 года	24 093 426	(767 852)	23 325 574
Капитализированные расходы	49 744 999	(1 683 273)	48 061 726
Амортизация	(47 776 312)	1 749 895	(46 026 417)
На 31 декабря 2024 года	26 062 113	(701 230)	25 360 883

11. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Земля, здания и сооружения	Транспорт	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Объекты, не введенные в эксплуатацию	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2023 года	4 459 203	153 497	2 645 410	177 046	8 278	7 443 434	5 229 696	12 673 130
Поступило	4 243	30 073	194 221	72 289	6 339	307 165	2 384 557	2 691 722
Переоценка	156 615	-	-	-	-	156 615	-	156 615
Выбыло	(483 076)	(9 378)	(22 646)	(459)	-	(515 559)	(179 158)	(694 717)
На 31 декабря 2023 года	4 136 985	174 192	2 816 985	248 876	14 617	7 391 655	7 435 095	14 826 750
Поступило	4 311	42 367	479 064	74 587	14 627	614 955	1 389 936	2 004 891
Переоценка	302 367	-	-	-	-	302 367	-	302 367
Выбыло	(101 527)	(10 999)	(10 444)	(866)	-	(123 836)	(116 783)	(240 619)
На 31 декабря 2024 года	4 342 136	205 560	3 285 605	322 597	29 244	8 185 141	8 708 248	16 893 389
Накопленная амортизация								
На 1 января 2023 года	(1 190 816)	(115 028)	(1 888 064)	(62 357)	-	(3 256 265)	(1 431 678)	(4 687 943)
Начислено	(88 151)	(15 904)	(186 711)	(30 053)	-	(320 819)	(598 479)	(919 298)
Переоценка	(56 157)	-	-	-	-	(56 157)	-	(56 157)
Выбыло	87 514	9 378	21 147	299	-	118 338	34 401	152 739
На 31 декабря 2023 года	(1 247 610)	(121 554)	(2 053 628)	(92 111)	-	(3 514 903)	(1 995 756)	(5 510 659)
Начислено	(82 979)	(20 615)	(219 600)	(40 058)	-	(363 252)	(801 394)	(1 164 646)
Переоценка	(100 383)	-	-	-	-	(100 383)	-	(100 383)
Выбыло	32 923	10 999	10 263	760	-	54 945	22 935	77 880
На 31 декабря 2024 года	(1 398 050)	(131 169)	(2 262 966)	(131 409)	-	(3 923 593)	(2 774 215)	(6 697 808)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2023 года	3 268 387	38 469	757 346	114 689	8 278	4 187 169	3 798 018	7 985 187
На 31 декабря 2023 года	2 889 375	52 638	763 357	156 765	14 617	3 876 752	5 439 339	9 316 091
На 31 декабря 2024 года	2 944 086	74 391	1 022 639	191 188	29 244	4 261 548	5 934 033	10 195 581

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Объекты, не введенные в эксплуатацию, в основном представляют собой строительство, реконструкцию помещений и оборудования, вложения в разработку информационных систем. По завершении работ данные активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и нематериальных активов.

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года независимой оценочной компанией ООО «Эверест Консалтинг», обладающей признанной квалификацией и имеющей профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2024 года включает в себя сумму 1 132 927 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 1 015 319 тыс. руб.), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае, если бы основные средства были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2024 года составила бы 2 124 701 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 2 226 942 тыс. руб.).

12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует офисные помещения, земельные участки и транспортные средства. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок от 6 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать возможность продления. Все договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже.

	Здания	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	717 962	714	718 676
Поступления	335 130	-	335 130
Выбытия	(68 250)	(180)	(68 430)
Амортизационные отчисления	(327 135)	(534)	(327 669)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	657 707	-	657 707
Поступления	1 923 518	-	1 923 518
Выбытия	(214 221)	-	(214 221)
Амортизационные отчисления	(455 066)	-	(455 066)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 911 938	-	1 911 938

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате аренды, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате этой деятельности, для каждого из представленных периодов.

	Обязательства по финансовой аренде
Обязательства по финансовой аренде, на 1 января 2023 года	820 324
Поступление	335 130
Выбытие	(151 932)
Начисление процентов на обязательство	66 973
Уменьшение на сумму фактических платежей	(335 117)
Обязательства по финансовой аренде, на 31 декабря 2023 года	735 378
Поступление	1 923 518
Выбытие	(246 464)
Начисление процентов на обязательство	154 352
Уменьшение на сумму фактических платежей	(533 764)
Обязательства по финансовой аренде, на 31 декабря 2024 года	2 033 020

Процентные расходы по обязательствам по аренде за 2024 год составили 154 352 тыс. руб. (2023 год: 66 973 тыс. руб.).

Группа сдает в аренду офисные помещения. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок от 11 месяцев с возможностью продления, также ряд договоров является бессрочным.

Расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в управленческие расходы за 2024 год в размере 27 737 тыс. руб. (2023 год: 20 970 тыс. руб.). По состоянию

на 31 декабря 2024 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 27 737 тыс. руб. (2023 год: 20 970 тыс. руб.), которым потенциально подвержена Группа в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи, которые зависят от объема потребленных коммунальных услуг.

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в управленческие расходы:

	2024	2023
Расходы по краткосрочной аренде	8 237	(781)

Итого денежный отток по аренде за 2024 год составил 533 764 тыс. руб. (2023 год: 335 117 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали договоры аренды без права досрочного прекращения.

13. Капитал

	Единица измерения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций	шт.	36 500 000	36 500 000
Номинальная стоимость	тыс. руб.	12 118 000	12 118 000
Размер оплаченного уставного капитала, скорректированный в соответствии с МСФО 29*	тыс. руб.	12 371 923	12 371 923

* Размер оплаченного уставного капитала был скорректирован в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», поскольку Группа действовала в условиях гиперинфляционной экономики до 1 января 2003 года.

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая акция представляет собой право одного голоса.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевод в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2024 года величина нераспределенной прибыли Компании по российским стандартам бухгалтерского учета составила 39 707 859 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 32 628 625 тыс. руб.).

В мае 2024 года по решению общего собрания акционеров Группа выплатила дивиденды по итогам 2023 года по обыкновенным акциям в сумме 3 000 000 тыс. руб. (82,2 руб. на одну акцию).

	2024 Обыкновенные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-
Дивиденды, объявленные в течение года	3 000 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	3 000 000
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-
Дивиденды на акцию (или облигацию), объявленные в течение года, в рублях	82,19

В 2023 году по решению общего собрания акционеров Группа выплатила дивиденды по итогам 6 месяцев 2023 года по обыкновенным акциям в сумме 2 000 000 тыс. руб. (54,8 руб. на одну акцию)

	2023 Обыкновенные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2 000 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	2 000 000
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-
Дивиденды на акцию (или облигацию), объявленные в течение года, в рублях	54,79

14. Обязательства по договорам страхования

14.1 Резерв незаработанной премии

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года			12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование
На начало периода	67 256 161	(4 863 692)	62 392 468	56 503 885	(3 935 182)	52 568 701
Подписанные страховые премии в отчетном периоде по страхованию иному, чем страхование жизни	153 274 722	(16 263 881)	137 010 841	132 017 238	(14 237 043)	117 780 195
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(145 825 487)	16 049 017	(129 776 470)	(121 264 962)	13 308 534	(107 956 428)
Итого на конец периода	74 705 396	(5 078 555)	69 626 841	67 256 161	(4 863 692)	62 392 468

Подписанные страховые премии по страхованию жизни за 12 месяцев 2024 года составили 2 140 283 тыс. руб., премии, переданные в перестрахование – 0 руб. (за 12 месяцев 2023 года 5 182 180 тыс. руб. и 0 тыс. руб. соответственно). Резервы по страхованию жизни рассмотрены в примечании 14.3.

14.2 Резервы убытков

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года			12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование
Резерв заявленных убытков	25 372 441	(8 107 317)	17 265 124	15 294 122	(2 738 409)	12 555 713
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	14 702 625	(3 279 696)	11 422 929	10 817 342	(900 523)	9 916 819
Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам	(2 890 202)	-	(2 890 202)	(2 576 591)	-	(2 576 591)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	3 741 176	-	3 741 176	2 767 951	-	2 767 951
Итого на начало периода	40 926 040	(11 387 013)	29 539 027	26 302 824	(3 638 932)	22 663 892
Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков за отчетный период по страхованию иному, чем страхование жизни	(72 703 185)	9 667 411	(63 035 774)	(51 845 702)	6 897 696	(44 948 006)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного периода	85 772 126	(14 210 547)	71 561 579	66 062 727	(13 075 260)	52 987 467
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(3 135 590)	1 590 203	(1 545 387)	406 191	(1 570 517)	(1 164 326)
Итого резервы убытков	50 859 391	(14 339 946)	36 519 445	40 926 040	(11 387 013)	29 539 027
Резерв заявленных убытков	30 800 759	(10 830 537)	19 970 222	25 372 441	(8 107 317)	17 265 124
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	19 130 078	(3 509 409)	15 620 669	14 702 625	(3 279 696)	11 422 929
Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам	(3 906 886)	-	(3 906 886)	(2 890 202)	-	(2 890 202)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	4 835 440	-	4 835 440	3 741 176	-	3 741 176
Итого на конец периода	50 859 391	(14 339 946)	36 519 445	40 926 040	(11 387 013)	29 539 027

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни за 12 месяцев 2024 года составили 7 778 707 тыс. руб., доля перестраховщиков - 0 руб. (за 12 месяцев 2023 года - 12 520 484 тыс. руб. и 0 тыс. руб. соответственно). Резервы по страхованию жизни рассмотрены в примечании 14.3.

По состоянию на 31.12.2024 сумма доли перестраховщиков в резервах, приходящейся на перестраховщиков, являющихся резидентами стран, объявивших санкции Российской Федерации, составляла 733 155 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 715 711 тыс. руб.). Данная сумма относится к доле перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков. Группа не производила обесценение доли в резервах, приходящихся на таких

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

перестраховщиков, так как рассматривает данные суммы как возмещаемые в суммах, предусмотренных соответствующими договорами с перестраховщиками. Группа ожидает, что соответствующие возмещения от перестраховщиков будут получены по итогам урегулирования прямых убытков в сроки, предусмотренные договорами с перестраховщиками, либо в сроки, превышающий договорные не более, чем на 6 месяцев. В случае, если в результате введения дополнительных ограничений после отчетной даты, данные суммы окажутся невозмещаемыми, Группа признает убыток от обесценения доли перестраховщиков в резервах в сумме 733 155 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 715 711 тыс. руб.).

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков и резерва будущих поступлений по суброгациям и абандонам) представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2020	2021	2022	2023	2024
Состоявшиеся убытки						
1й год развития		42 991 559	48 178 946	49 177 209	67 970 427	89 366 005
2й год развития		42 547 544	47 948 258	49 748 533	66 349 350	-
3й год развития		42 064 337	48 074 525	50 236 854	-	-
4й год развития		42 033 415	47 571 866	-	-	-
5й год развития		41 725 752	-	-	-	-
Текущая оценка конечной величины убытков		41 725 752	47 571 866	50 236 854	66 349 350	89 366 005
Оплаченные убытки						
1й год развития		28 373 524	30 302 665	27 891 665	35 412 189	48 389 906
2й год развития		39 305 579	43 001 715	42 923 710	59 790 331	-
3й год развития		40 596 856	45 349 000	44 874 153	-	-
4й год развития		41 355 751	46 325 475	-	-	-
5й год развития		41 406 332	-	-	-	-
Совокупная величина оплаченных убытков		41 406 332	46 325 475	44 874 153	59 790 331	48 389 906
Резервы убытков на 31 декабря 2023 года	1 029 990	677 665	2 725 525	6 824 824	32 558 239	-
Резервы убытков на 31 декабря 2024 года	302 650	319 420	1 246 390	5 362 700	6 559 019	54 766 278

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учёта резерва будущих поступлений по суброгациям и абандонам) за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2020	2021	2022	2023	2024
Состоявшиеся убытки						
1й год развития		42 513 156	46 203 452	45 331 567	54 978 170	75 167 092
2й год развития		41 934 784	46 038 733	44 477 294	55 342 695	-
3й год развития		41 458 909	46 071 212	44 384 096	-	-
4й год развития		41 404 049	45 730 932	-	-	-
5й год развития		41 125 728	-	-	-	-
Текущая оценка конечной величины убытков		41 125 728	45 730 932	44 384 096	55 342 695	75 167 092
Оплаченные убытки						
1й год развития		28 077 547	29 682 432	26 688 311	30 857 868	43 543 838
2й год развития		38 718 679	42 067 031	40 128 187	50 766 204	-
3й год развития		40 005 903	43 738 412	41 850 678	-	-
4й год развития		40 737 706	44 657 893	-	-	-
5й год развития		40 807 215	-	-	-	-
Совокупная величина оплаченных убытков		40 807 215	44 657 893	41 850 678	50 766 204	43 543 838
Резервы убытков на 31 декабря 2023 года	960 677	666 343	2 332 799	4 349 107	24 120 302	-
Резервы убытков на 31 декабря 2024 года	301 617	318 514	1 073 038	2 533 418	4 576 491	40 426 332

Представленная информация о развитии убытков и резервы на 31 декабря 2024 года включает исторические данные по приобретенным дочерним компаниям.

(а) *Оценки и допущения при резервировании*

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными актуарными методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года резерв неистекших рисков не был сформирован, так как проведенный Группой тест на достаточность обязательств показал, что резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов является достаточным на уровне портфеля для покрытия обязательств по неистекшим рискам.

Актуарная методология

Группа преимущественно использует метод модифицированной цепной лестницы с экспертным выбором паттернов развития для оценки конечной стоимости убытков.

Метод цепной лестницы в большинстве случаев применяется к сумме предъявленных убытков. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта, а также ожидаемых/наблюдаемых трендов. Выбранные коэффициенты применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочного предельного убытка по каждому периоду наступления страховых событий.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) в зависимости от особенностей оцениваемого вида страхования определяется либо экспертным путем, либо на основе выставленного и еще неоплаченного счета, либо в соответствии с утвержденной страховщиком методологией формирования РЗНУ. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) рассчитывается для каждого периода наступления страховых событий как ожидаемая стоимость предельного убытка по событиям, наступившим в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Все треугольники развития убытков формируются для каждой линии бизнеса брутто и нетто-перестрахование.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков и судебных издержек. Резерв расходов по урегулированию убытков оценивается исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Оценка резерва под будущие судебные издержки строится на базе треугольника развития оплаченных судебных издержек с использованием метода цепной лестницы и метода на основе ожидаемого отношения расходов на урегулирование убытков к состоявшимся убыткам по периодам происшествия. В развитие судебных издержек включаются также расходы в рамках прямого урегулирования ОСАГО (ПВУ).

В оценке резерва убытков по ОСАГО на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа рассматривает резерв убытков как сумму двух величин резервов, первая из которых представляет из себя оценку предельного убытка по событиям, связанным с причинением вреда жизни и здоровью, а вторая – оценку предельного убытка по событиям, связанным с причинением ущерба имуществу.

Для ущерба по имуществу существует риск того, что будущий рост среднего убытка по событиям до отчетной даты превзойдет средний рост, заложенный в оценке резерва убытка. Этот риск связан с возможными изменениями справочников РСА и судебной практики. Кроме того, существует риск оспаривания ценовых справочников в судебном порядке. Если справочники будут признаны не соответствующими законодательству, к Группе могут быть предъявлены дополнительные требования от потерпевших, уже получивших страховые выплаты.

В отношении ущерба жизни и здоровью оценка резерва убытка строится на базе треугольника развития предъявленных убытков с использованием метода цепной лестницы.

(б) Оценка доходов по суброгации и абандонам

Величина суммы начисленных доходов определяется путем оценки будущих поступлений по выявленному суброгационному праву и реализации годных остатков застрахованного имущества (абандонов). Величина резервов доходов выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными актуарными методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса реализации прав суброгации.

Группа использует несколько актуарных методов оценки конечной величины доходов. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Метод цепной лестницы применяется к сумме полученных доходов по суброгации и абандонам. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития доходов за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Выбранные коэффициенты применяются к совокупным данным о доходах для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости доходов по каждому периоду наступления страховых событий. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития и историю реализации права суброгации и получения доходов по абандонам. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитую историю работы по суброгации и абандонам по конкретному виду бизнеса.

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития доходов прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как величина окончательных убытков, а в основе второй оценки лежат данные о полученных доходах на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Этот метод используется при отсутствии опыта развития доходов для построения прогнозов (когда данные имеются только за последние годы полученных доходов).

Как было замечено выше, каждый из указанных методов подходит для конкретных видов страхования с заданной моделью развития доходов и для определенных кварталов развития доходов. После использования данных методов и после анализа результатов всех примененных подходов выбирается финальная оценка резерва, полученная на основе метода, который наилучшим образом соответствует характерным обстоятельствам бизнеса.

Величина резерва доходов рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость доходов по суброгации и по абандонам по страховым случаям, наступившим в этом периоде, за вычетом величины полученных доходов. Величина резерва для каждого периода происшествия выбирается только для неотрицательных значений.

Группа формирует резерв доходов по суброгации и абандонам с использованием описанных выше методов только по страхованию Автокаско и ОСАГО. По остальным линиям бизнеса, где данные по суброгационным выплатам в треугольниках развития не являются достаточными для расчетов величины резерва доходов с помощью этих методов, Группа применяет упрощенный метод расчета и формирует резерв доходов с использованием отношения суброгационных выплат к оплаченным убыткам за календарный год, и применения этого отношения к резерву убытков.

(в) Анализ чувствительности

Для линий бизнеса, по которым был осуществлен расчет РПНУ, используя треугольники убытков по кварталам происшествия, был выполнен анализ чувствительности. Для линии бизнеса «ОПО» анализ чувствительности не производился, вследствие незначительности РПНУ. Анализ чувствительности проводился на базе треугольников развития убытков нетто-перестрахование.

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Группа использует метод на основе стохастического моделирования. Производится 10 000 итераций моделирования для каждого треугольника развития убытков. В пределах каждой итерации заполняются неизвестные коэффициенты развития треугольника на базе исторически наблюдаемых коэффициентов, сохраняется резерв РПНУ. Метод выбора коэффициентов предполагает выбор преимущественно последних наблюдаемых коэффициентов, вследствие наличия трендов развития коэффициентов. По результатам моделирования, для каждой линии бизнеса оценивается математическое ожидание (МО) и среднеквадратическое отклонение (СКО) резерва РПНУ. Оценкой чувствительности резерва РПНУ для линий бизнеса «Автокаско», «ДМС», «ОСАГО» является разница между квантилем на уровне 90%, умноженным на отношение наилучшей оценки к математическому ожиданию, и наилучшей оценкой. Оценкой чувствительности резерва РПНУ для остальных линий бизнеса является удвоенное среднеквадратическое отклонение, умноженное на отношение наилучшей оценки к математическому ожиданию.

Анализ чувствительности нетто-резервов убытков приведен ниже:

Линия бизнеса	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Нетто-РПНУ	Чувствительность	Влияние на капитал и прибыль	Нетто-РПНУ	Чувствительность	Влияние на капитал и прибыль
ОСАГО	5 843 836	715 685	536 764	1 961 521	338 052	270 442
Автокаско	3 039 530	430 440	322 830	1 086 480	516 773	413 419
Личное страхование	2 013 669	875 354	656 516	4 818 972	546 572	437 257
Страхование ответственности	1 050 409	2 201 247	1 650 935	1 162 825	1 102 391	881 913
ДМС	1 400 160	545 151	408 863	416 277	433 362	346 690
Имущество физических лиц	377 736	462 172	346 629	1 433 301	630 766	504 613
Имущество	1 895 329	2 081 815	1 561 361	543 553	694 596	555 677
Итого	15 620 669	7 311 864	5 483 898	11 422 929	4 262 512	3 410 011

Эффект влияния чувствительности резервов убытков на капитал и чистую прибыль одинаковый.

Рост курса валюты по отношению к рублю (USD/RUR, EUR/RUR) приводит к дополнительным обязательствам по линиям бизнеса «Автокаско», «ОСАГО» и «Личное страхование» (в части страхования выезжающих за рубеж). По «Автокаско» и «ОСАГО» валютной инфляции подвержен только РПНУ. По страхованию выезжающих за рубеж, поскольку расчеты с сервисными компаниями осуществляются в валюте, валютной инфляции подвержены РЗНУ и РПНУ. По «Автокаско» валютной инфляции подвержено 60% РПНУ – в части средней доли в убытке стоимости запчастей, по ОСАГО – 45% РПНУ.

Анализ чувствительности резервов к изменению курса валюты по отношению к рублю (USD/RUR, EUR/RUR) представлен ниже:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Брутто резервы		Нетто резервы		Брутто резервы		Нетто резервы	
	Влияние на капитал и 30% прибыли		Влияние на капитал и 30% прибыли		Влияние на капитал и 30% прибыли		Влияние на капитал и 30% прибыли	
	30%	прибыль	30%	прибыль	30%	прибыль	30%	прибыль
ОСАГО	1 156 189	867 142	805 512	604 134	344 556	275 645	344 556	275 645
Автокаско	521 448	391 086	521 448	391 086	900 480	720 384	666 113	532 890
Личное страхование (в части страхования выезжающих за рубеж)	59 066	44 299	59 066	44 299	3 817	3 054	3 817	3 054
Итого	1 736 703	1 302 527	1 386 026	1 039 519	1 248 853	999 083	1 014 486	811 589

14.3 Резервы по страхованию жизни

1 октября 2024 года дочерняя компания Группы ООО «ВСК-Линия жизни» осуществила передачу страхового портфеля по накопительному и инвестиционному страхованию жизни в ООО «СК «Ренессанс Жизнь» и, передав все права и обязательства по соответствующим договорам, в декабре 2024 года отказалась от лицензии на страхование жизни. Таким образом, по состоянию на 31.12.2024 у Группы нет резервов по страхованию жизни.

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни по видам резервов состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	31.12.2024			31.12.2023		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Математический резерв	-	-	-	15 888 420	-	15 888 420
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	-	-	-	80 735	-	80 735
Резерв выплат	-	-	-	2 009 547	-	2 009 547
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-	-	302 535	-	302 535
Итого	-	-	-	18 281 237	-	18 281 237

Оценка резервов и доли перестраховщиков по договорам страхования жизни производилась индивидуально для каждого договора страхования с применением математических и экономико-статистических методов, основанных на теории вероятности.

Математический резерв представлял собой расчетную величину равную разности между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премии.

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств представлял собой расчетную величину предстоявших расходов по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока его действия, равной приведенной стоимости будущих расходов за минусом приведенной стоимости будущих поступлений премии на покрытие таких расходов.

Резерв выплат представлял собой расчетную величину неисполненных или исполненных не полностью обязательств, по осуществлению страховых выплат по страховым случаям, произошедшим по состоянию на отчетную дату.

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) представлял собой расчетную величину обязательств по предусмотренным договором страхования жизни выплатам инвестиционного дохода в дополнение к страховой

сумме. Резерв был равен сумме дополнительных выплат, начисленных до отчетной даты, не выплаченных по состоянию на отчетную дату и не сконвертированных при изменении договора в гарантированную страховую сумму. Величина резерва зависела от доходности актива или группы активов, определяемых в соответствии с условиями договора страхования.

На каждую отчетную дату Группа проводила тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. При тестировании использовались оценки текущих стоимостей всех договорных и связанных денежных потоков. Для этого использовалась сложившаяся статистика смертности, убыточности и расторжений договоров, уровень расходов по ведению страховых операций и текущая доходность инвестиций. Проведенное тестирование не выявило по состоянию на 31.12.2023 недостатка величины сформированных резервов.

Анализ чувствительности величин сформированных резервов производился в отношении допущений о показателях смертности, инвестиционной доходности (ставке дисконтирования) и уровне расходов на ведение страховых операций. В таблице представлено влияние изменений оценок показателей смертности, ставки дисконтирования и уровня расходов на оценку величины резервов по страхованию жизни (без учета резерва выплат):

Изменяемый показатель	31.12.2024		31.12.2023	
	Оценка обязательств	% изменения	Оценка обязательств	% изменения
Величина резервов, представленная в консолидированной отчетности	-		16 271 690	
Величина резервов при следующем изменении показателя:				
Смертность +10%	-	-	16 275 119	0,02%
Смертность -10%	-	-	16 268 230	-0,02%
Уровень расходов +10%	-	-	16 279 720	0,05%
Уровень расходов -10%	-	-	16 263 746	-0,05%
Ставка дисконтирования +1%	-	-	16 102 426	-1,04%
Ставка дисконтирования -1%	-	-	16 445 882	1,07%

В таблице ниже представлено движение математического резерва и доли перестраховщиков в математическом резерве за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2024			За год, закончившийся 31.12.2023		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало года	15 888 420	-	15 888 420	22 997 187	-	22 997 187
Изменение резерва за счет премий	1 746 427	-	1 746 427	5 504 061	-	5 504 061
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(6 268 524)	-	(6 268 524)	(12 612 828)	-	(12 612 828)
Прочие изменения	(11 366 323)	-	(11 366 323)	-	-	-
На конец года	-	-	-	15 888 420	-	15 888 420

В таблице ниже представлено движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2023
На начало года	80 735	139 316
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	3 465	23 918
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(10 432)	(36 285)
Прочие изменения	(73 768)	(46 214)
На конец года	-	80 735

В таблице ниже представлено движение резерва выплат и доли перестраховщиков в резерве выплат за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023:

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2024			За год, закончившийся 31.12.2023		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало года	2 009 547	-	2 009 547	1 312 627	-	1 312 627
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	7 191 076	-	7 191 076	12 723 876	-	12 723 876
Изменение резерва выплат по убыткам прошлых лет	(134 985)	-	(134 985)	269 719	-	269 719
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(7 636 984)	-	(7 636 984)	(12 296 934)	-	(12 296 934)
Прочие изменения	(1 428 654)	-	(1 428 654)	259	-	259
На конец года	-	-	-	2 009 547	-	2 009 547

В таблице ниже представлено движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2023
На начало года	302 535	218 822
Начисление дополнительных выплат по договорам	10 518	166 447
Выплаты, произведенные в отчетном периоде	(131 571)	(201 345)
Прочие изменения	(181 482)	118 611
На конец года	-	302 535

15. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность страховым агентам	6 569 797	7 663 307
Предоплаченные страховые премии по договорам страхования и входящего перестрахования	4 143 607	4 672 246
Задолженность по договорам, переданным в перестрахование	4 424 208	2 675 487
Прочая кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	222 101	123 990
Итого	15 359 713	15 135 030

Кредиторская задолженность по операциям страхования является краткосрочной. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года существенные концентрации кредиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали.

16. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочая финансовая кредиторская задолженность		
Расчеты с РСА	308 294	396 473
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	385 902	121 170
Прочие кредиторы	193 089	308 650
Итого прочая финансовая кредиторская задолженность	887 285	826 293
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	1 777 460	3 706 200
Задолженность по налогам, сборам и взносам, отличным от налога на прибыль	56 987	79 229
Задолженность по налогу на прибыль	3 977	78 384
Итого прочие нефинансовые обязательства	1 838 424	3 863 813
Итого	2 725 709	4 690 106

Балансовая стоимость данной прочей финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку ее погашение ожидается в течение года после отчетной даты.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

17. Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по долговым ценным бумагам	10 143 433	6 631 276
Доход от банковских депозитов	4 090 034	2 951 791
Проценты на остатки денежных средств на расчетных счетах	606 735	605 801
Доход от выданных займов и векселей	216 410	113 591
Итого процентные доходы	15 056 612	10 302 458
Дивиденды	19 648	92 110
Итого	15 076 260	10 394 569

В течение 2024 года и 2023 года процентный доход по обесцененным финансовым активам Группы не начислялся.

18. Прочие расходы от инвестиционной деятельности

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Обесценение прочей инвестиционной задолженности	(12 824)	(410 719)
Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(371 710)	(48 847)
Расходы от инвестиционной собственности	-	(123 682)
Процентные расходы по финансовой аренде	(154 352)	(66 973)
Прочие	(12 808)	(47 441)
Итого	(551 694)	(697 662)

19. Аквизиционные расходы – нетто перестрахование.

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Аквизиционные расходы		
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(40 232 808)	(35 839 484)
Расходы на оплату труда сотрудников продающих подразделений	(4 291 498)	(3 327 721)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(2 493 795)	(2 168 548)

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Взносы в союзы страховщиков	(1 401 876)	(1 495 470)
Брокерское вознаграждение по перестрахованию	(255 746)	(135 003)
Прочие аквизиционные расходы	(1 069 277)	(941 233)
Итого понесенные аквизиционные расходы	(49 745 000)	(43 907 459)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	1 968 687	2 746 492
Итого аквизиционные расходы	(47 776 313)	(41 160 967)
Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	1 683 273	1 704 800
Изменение отложенных аквизиционных доходов	66 622	(98 844)
Итого аквизиционные расходы – нетто-перестрахование	(46 026 418)	(39 555 011)

20. Управленческие расходы

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Управленческие расходы		
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(8 084 658)	(7 411 120)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(1 623 556)	(1 640 432)
Расходы на ИТ	(1 044 774)	(645 439)
Реклама	(600 908)	(557 394)
Расходы на содержание основных средств	(396 487)	(361 101)
Услуги связи	(323 359)	(243 065)
Консультационные и информационные услуги	(298 192)	(225 054)
Материальные расходы	(274 353)	(188 684)
Командировочные и представительские расходы	(166 684)	(177 469)
Расходы на обучения	(154 924)	(105 855)
Аренда помещений	(90 770)	(52 478)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(51 979)	(51 495)
Прочие расходы	(461 324)	(414 708)
Итого управленческие расходы без учета амортизации	(13 571 968)	(12 074 295)
Амортизация	(1 618 330)	(1 243 031)
Итого управленческие расходы	(15 190 298)	(13 317 326)

23. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу на прибыль:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Текущий налоговый расход	(3 796 387)	(4 841 137)
Расход по отложенному налогу на прибыль	1 870 292	2 191 931
Расход по налогу на прибыль	(1 926 095)	(2 649 206)

Расчет расхода по налогу на прибыль, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Прибыль до налогообложения	13 071 035	14 399 125
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый расход по налоговой ставке	(2 614 207)	(2 879 825)
Влияние налога по ставкам налога, отличным от базовой ставки	430 718	278 544
(Расходы)/ доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(445 641)	(75 192)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	703 035	-
Доплата налога прошлых лет	-	27 267
Расход по налогу на прибыль	(1 926 095)	(2 649 206)

По строке «Воздействие изменения ставки налога на прибыль» в сумме 703 035 тыс. руб. отражено влияние изменение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 01.01.2025 года.

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем процентные доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 года, составляла 20% в 2024 и 2023 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 года, составляла 15% в 2024 и 2023 годах.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

Изменения отложенных налогов						
	на счетах прочего совокупного о дохода	продажа дочерней компаний	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2023 года	на счетах прочего совокупного о дохода	Продажа/
						Присоединение дочерней компаний
на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2023 года	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2024 года	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2024 года	
Налоговое воздействие временных различий, уменьшающих налоговую базу						
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	818 604	-	(170 818)	299 671	947 457	2 923
Финансовые активы	1 064 965	476 212	-	(272 892)	1 268 285	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-	-	-	-
Страховые резервы	-	-	-	2 963 922	2 963 922	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	637 415	-	-	(637 415)	-	-
Кредиторская задолженность	1 532 512	-	-	522 875	2 055 387	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	4 053 496	476 212	(170 818)	2 876 161	7 235 051	2 923
Налоговое воздействие временных различий, увеличивающих налоговую базу						
Доля перестраховщиков в страховых резервах	95	-	-	(618)	(523)	-
Страховые резервы	(273 174)	-	-	273 174	-	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	(80 045)	(80 045)	-
Нематериальные активы	-	-	-	(345 487)	(345 487)	-
Основные средства	(98 120)	(18 530)	-	2 462	(114 188)	-
Отложенные аквизиционные расходы	(4 131 399)	-	-	(533 716)	(4 665 115)	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(4 502 598)	(18 530)	-	(684 230)	(5 205 358)	-
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы						
Признанный отложенный налоговый актив	(449 102)	457 682	(170 818)	2 191 931	2 029 693	2 923
Признанное отложенное налоговое обязательство	1 333 252	(87 415)	(170 818)	954 674	2 029 693	2 923
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 782 354)	545 097	-	1 237 257	-	-

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы существуют непризнанные налоговые активы в отношении убытков, перенесенных на будущие периоды в сумме 285 318 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 285 318 тыс. руб.). Группа полагает, что указанный отложенный налоговый актив будет принят к уменьшению налогооблагаемой базы в будущих периодах.

В рамках налогового планирования руководство провело оценку вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой возможно будет зачестить отложенный налоговый актив. Руководство Группы подготовило анализ и финансовые прогнозы получения налогооблагаемой прибыли, экстраполируя полученные результаты на временной горизонт сроком до 10 лет.

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

24. Управление Рисками

Управление финансовыми и страховыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск. Контроль и управление рисками рассматривается Руководством как ключевой аспект осуществления деятельности.

Руководство текущей деятельностью Группы осуществляет Правление Компании, Совет директоров утверждает количественный и персональный состав Правления Компании. При Правлении создан Комитет по рискам, в компетенцию которого входит рассмотрение решений о лимитах по принятию страхового, кредитного и операционного риска. Наиболее существенные вопросы могут по решению Председателя Комитета по рискам выноситься на дополнительное рассмотрение Правлением и Комитетом по аудиту и рискам при Совете директоров.

При принятии решений менеджмент руководствуется декларацией о риск-аппетите, в рамках которой определен количественный и качественный размер риска, который Компания готова принять в процессе достижения своих целей и реализации своей стратегии.

Декларация о риск-аппетите обозначает суждение акционеров и менеджмента, каким образом Компания управляет и планирует размещение капитала, ликвидности и других ресурсов с точки зрения соотношения «риск-доходность», с учетом, что уровни риск-аппетита устанавливают конкретные границы принятия риска.

В документе излагаются основные принципы допустимости рисков и представлены основные направления принятия рисков, равно как и контроля рисков, а именно достижение целевых финансовых показателей эффективности деятельности, обеспечение ликвидности и финансовой устойчивости, управление достаточностью капитала в рамках бюджетного процесса и бизнес-планирования.

Риск-аппетит устанавливается для всех категорий известных рисков, которым может быть подвержена Компания. Аппетит к риску Компании управляется с помощью набора уровней и показателей, которые утверждаются Советом директоров Компании и каскадируются на операционные уровни ответственности.

Риск-аппетит Компании далее детализируется через утверждение ключевых показателей и компонентов деятельности, которые учитываются в бизнес-планировании: целевая структура страхового портфеля, инвестиционная стратегия и андеррайтинговая политика Компании.

24.1 Страховой Риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления страховых событий, размера ущерба от страховых событий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Из самой природы договора страхования вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Возможность накопления значительных обязательств по таким направлениям, как страхование имущества, прочее страхование ответственности и другие виды страхования, является важным фактором, который может оказать значительное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

С учетом вышеизложенного Группа разрабатывает методики управления страховыми рисками, которые охватывают все этапы, начиная с разработки методологий установления страховых тарифов до непосредственного урегулирования убытков. Контроль над страховым риском осуществляется Группой посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

• Риск андеррайтинга

Компания устанавливает положительный, повышенный аппетит к риску андеррайтинга и активно стремится балансировать подверженность этому риску через диверсификацию портфеля и повышение компетенций и знаний

менеджмента Компании. В целях управления страховым риском Компания организует своевременную актуализацию «Положения об оценке страховых рисков и управлении ими».

- Риски катастрофы и концентрации

Компания осуществляет оценку возможности наступления данных событий путем анализа портфеля и контроля принимаемых на страхование рисков, учитывая данные риски. В случае наступления неблагоприятных событий (в т.ч. природно-техногенного характера) размер нетто-убытков (сформированных нетто-резервов, с учетом доли перестраховщиков в выплатах и резервах) по одному катастрофическому событию или группе взаимосвязанных событий не может составить более некоторого уровня балансовой стоимости чистых активов Компании по одному катастрофическому событию.

24.2 Кредитный Риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и (или) в полном объеме свое обязательство перед Группой. Основной риск Группы связан с банковскими депозитами и финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, составляющими основную часть инвестиционного портфеля Группы.

Управлением кредитным риском занимается Центр управления активами. Политика управления кредитным риском, главным образом, осуществляется за счет установления лимитов для контрагентов по финансовым активам, а также осуществления контроля за соблюдением данных лимитов.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резервах убытков, отраженных на балансе Группы:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	13 226 560	6 604 804
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	23 013 009	37 314 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	94 983
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	72 813 049	58 110 586
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 022 374	22 726 967
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14 339 946	11 387 013
Дебиторская задолженность по операциям страхования	20 868 154	16 460 691
Итого	151 283 092	152 699 892

В состав категории AAA и AA включены активы эмитентов, имеющих рейтинги кредитного качества: ruAAA, ruAA+, ruAA, ruAA- Рейтингового Агентства «Эксперт РА» (АО); AAA(RU), AA+(RU), AA(RU), AA-(RU) Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АО); AAA.ru, AA+.ru, AA.ru, AA-.ru кредитного агентства «Национальные кредитные рейтинги» (ООО); либо рейтинги AA, AA-, Aa3 международных рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings), «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings), «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)

В состав категории A включены активы эмитентов, имеющих рейтинги кредитного качества: ruA+, ruA, ruA- Рейтингового Агентства «Эксперт РА» (АО); A+(RU), A(RU), A-(RU) Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АО); A+.ru, A.ru, A-.ru кредитного агентства «Национальные кредитные рейтинги» (ООО), либо рейтинги A-, A+, A1 международных рейтинговых агентств «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings), «Эй.Эм.Бест Ко» (A.M.Best Co), «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)

В состав категории BBB включены активы эмитентов, имеющих рейтинги кредитного качества: ruBBB+, ruBBB, ruBBB- Рейтингового Агентства «Эксперт РА» (АО); BBB+(RU), BBB(RU), BBB-(RU) Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АО); BBB+.ru, BBB.ru, BBB-.ru кредитного агентства «Национальные кредитные рейтинги» (ООО).

В состав категорий BB и B и ниже включены активы эмитентов, имеющих соответствующие рейтинги по российской национальной шкале. Доля активов с таким рейтингом минимальна.

Кредитное качество финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

	AAA и AA	A	BVB	BB	В и ниже	Рейтинг отсутствует	Резерв под обесценение	Итого
Денежные средства и эквиваленты	10 707 506	2 518 492	163	-	-	399	-	13 226 560
Депозиты банков	19 211 559	498 435	769 583	-	-	-	-	20 479 577
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	-	646 659	(475 353)	171 307
Прочая дебиторская задолженность	151 573	4 064	3 792	114	-	1 058 757	(495 827)	722 473
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	1 550 562	89 090	-	-	-	145 199	(145 198)	1 639 652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	62 604 051	8 071 335	2 134 208	-	-	3 455	-	72 813 049
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	6 500 737	33 110	488 527	-	-	-	-	7 022 374
Доля перестраховщиков в резерве убытков	13 432 973	781 030	6 614	5	41 230	78 094	-	14 339 946
Дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования	1 608 133	849 257	62 177	331 827	55 868	14 347 042	(375 202)	16 879 103
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	1 909 949	183 811	19 309	-	14 576	500 554	(45 746)	2 582 453
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 166 929	115 271	1 010	-	104	379 649	(256 365)	1 406 598
Итого	118 843 972	13 143 895	3 485 383	331 946	111 778	17 159 808	(1 793 690)	151 283 092

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности осуществляется по видам операций, сегментам контрагентов и срокам погашения.

Структура дебиторской задолженности по операциям страхования, включенной в категорию «Рейтинг отсутствует», по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена ниже:

- Расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, и индивидуальными предпринимателями – 13 653 334 тыс. руб.
- Расчеты со страхователями – физическими лицами – 259 894 тыс. руб.
- Расчеты со страховыми посредниками и брокерами, включая автодилеров – 236 488 тыс. руб.
- Обеспечительные платежи страховым посредникам – 197 326 тыс. руб.

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года
В тысячах российских рублей, если не указано иное

Кредитное качество финансовых активов и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года представлено следующим образом:

	AAA и AA	A	BVB	BB	В и ниже	Рейтинг отсутствует	Резерв под обесценение	Итого
Денежные средства и эквиваленты	4 023 720	2 553 419	23 197	-	-	4 469	-	6 604 804
Депозиты банков	31 322 288	3 016 489	250 000	-	-	-	-	34 588 777
Векселя и займы других компаний	-	-	61 920	-	-	602 605	(475 353)	189 173
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	127 285	5 252	4 585	112	-	1 311 080	(456 257)	992 058
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 074 193	40 151	12 851	-	-	2 439 532	(2 021 887)	1 544 840
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	94 983	-	-	-	-	-	-	94 983
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	51 225 771	4 523 355	2 158 113	-	-	203 347	-	58 110 586
Доля перестраховщиков в резерве убытков	18 346 826	3 717 191	662 949	-	-	-	-	22 726 967
Дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования	9 736 312	439 911	19 371	-	31 080	1 160 338	-	11 387 013
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	2 526 522	656 453	482 448	15 813	35 751	11 764 592	(552 876)	14 928 704
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 055 411	149 045	22 774	-	13 313	18 500	(6 419)	1 252 624
Итого	180 108	28 733	357	-	52	289 973	(219 861)	279 362
	119 713 418	15 130 000	3 698 566	15 925	80 196	17 794 438	(3 732 653)	152 699 890

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности осуществляется по видам операций, сегментам контрагентов и срокам погашения.

Структура дебиторской задолженности по операциям страхования, включенной в категорию «Рейтинг отсутствует», по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена ниже:

- Расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, и индивидуальными предпринимателями – 10 055 623 тыс. руб.
- Расчеты со страхователями – физическими лицами – 499 995 тыс. руб.
- Расчеты со страховыми посредниками и брокерами, включая автодилеров – 83 011 тыс. руб.
- Обеспечительные платежи страховым посредникам – 1 125 963 тыс. руб.

У Группы отсутствуют активы в залоге по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года.

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года
В тысячах российских рублей, если не указано иное

Группа анализирует обесценение финансовых активов, исходя из контрактных условий размещения денежных средств или действия договоров страхования и срока, фактически оплаченного страховой премией.

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До 90 дней задержки платежа	90-180 дней задержки платежа	180-365 дней задержки платежа	Свыше года задержки платежа	Истекшие договоры	Итого ДЗ с признаками обесценения	Резерв под обесценение	Необесце- ненная ДЗ	Итого
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	475 353	475 353	(475 353)	171 307	646 660
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	495 827	495 827	(495 827)	722 473	1 218 300
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-	145 198	145 198	(145 198)	1 639 653	1 784 851
Дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования	35 054	22 153	29 029	58 748	230 217	375 201	(375 201)	16 879 104	17 254 305
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	709	362	25	-	44 651	45 746	(45 746)	2 582 452	2 628 199
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	-	-	-	-	256 365	256 365	(256 365)	1 406 598	1 662 963
Итого	35 763	22 515	29 054	58 748	1 647 611	1 793 690	(1 793 690)	23 401 587	25 195 278

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

	До 90 дней задержки платежа	90-180 дней задержки платежа	180-365 дней задержки платежа	Свыше года задержки платежа	Истекшие договоры	Итого ДЗ с признаками обесценения	Резерв под обесценение	Необесце- ненная ДЗ	Итого
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	475 353	475 353	(475 353)	189 173	664 526
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	456 257	456 257	(456 257)	992 058	1 448 315
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-	2 021 887	2 021 887	(2 021 887)	1 544 840	3 566 727
Дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования	1 189	19 292	8 764	38 687	484 944	552 876	(552 876)	14 928 704	15 481 580
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	1 593	-	-	148	4 678	6 419	(6 419)	1 252 625	1 259 044
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	-	-	-	-	219 861	219 861	(219 861)	279 362	499 223
Итого	2 782	19 292	8 764	38 835	3 662 980	3 732 653	(3 732 653)	19 186 762	22 919 415

Примечания на страницах 12-78 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

24.3 Валютный Риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. По состоянию на 31 декабря 2024 года на балансе Группы учтены денежные средства в долларах США и евро, а также еврооблигации российских эмитентов. Обязательства зафиксированы в валютном эквиваленте по ряду договоров страхования, а также по платежам по премиям, переданным в перестрахование. Таким образом, Группа подвержена риску в отношении данных обязательств в случае значительного изменения курса валюты. Группа управляет валютным риском с помощью сопоставления активов и обязательств в валюте, а также установлением и контролем лимитов по открытым валютным позициям. Размер лимита открытой валютной позиции устанавливаются не реже одного раза в год и контролируется ежемесячно. Исходя из установленного лимита, а также с учетом текущей валютной структуры страховых резервов и обязательств Группы формируется структура размещения инвестиционных активов в различные валюты.

Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13 226 560	-	-	-	13 226 560
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	22 885 841	127 044	-	124	23 013 009
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	70 379 353	2 433 696	-	-	72 813 049
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	4 220 661	2 801 713	-	-	7 022 374
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 197 767	1 550 614	49 159	70 614	20 868 154
Доля перестраховщиков в резерве убытков	7 159 097	4 185 364	2 922 467	73 018	14 339 946
Актив в форме права пользования	1 911 938	-	-	-	1 911 938
Итого активы	138 981 217	11 098 431	2 971 626	143 756	153 195 030
Обязательства					
Резервы убытков	(39 994 917)	(6 606 941)	(4 155 036)	(102 497)	(50 859 391)
Резервы по страхованию жизни	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(14 116 636)	(1 178 719)	(34 907)	(29 451)	(15 359 713)
Обязательства по аренде	(2 033 020)	-	-	-	(2 033 020)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(879 078)	(312)	(7 631)	(264)	(887 285)
Итого обязательства	(57 023 651)	(7 785 972)	(4 197 574)	(132 212)	(69 139 409)
Нетто-позиция	81 957 566	3 312 459	(1 225 948)	11 544	84 055 621

Группа «ВСК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей, если не указано иное

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 581 736	5 827	-	17 241	6 604 804
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	37 198 982	115 866	-	-	37 314 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	94 983	-	-	-	94 983
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	55 337 437	2 773 149	-	-	58 110 586
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	18 241 524	3 968 436	517 007	-	22 726 967
Дебиторская задолженность по операциям страхования	15 672 067	741 004	37 833	9 787	16 460 691
Доля перестраховщиков в резерве убытков	5 920 210	480 195	4 871 886	114 722	11 387 013
Актив в форме права пользования	657 707	-	-	-	657 707
Итого активы	139 704 646	8 084 477	5 426 726	141 750	153 357 599
Обязательства					
Резервы убытков	(32 335 073)	(1 855 146)	(6 560 885)	(174 936)	(40 926 040)
Резервы по страхованию жизни	(17 602 602)	(678 137)	(498)	-	(18 281 237)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(14 636 799)	(467 649)	(18 834)	(11 749)	(15 135 030)
Обязательства по аренде	(735 378)	-	-	-	(735 378)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(819 180)	(6 207)	(906)	-	(826 293)
Итого обязательства	(66 129 032)	(3 007 139)	(6 581 123)	(186 685)	(75 903 979)
Нетто-позиция	73 575 614	5 077 338	(1 154 397)	(44 935)	77 453 620

24.4 Риск Ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, вызванный несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этой возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам. Политика Группы направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок без риска для репутации Группы, а также возникновения неприемлемых убытков. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В качестве основных инструментов управления ликвидной позицией Группа использует следующие инструменты: консолидация входящих и исходящих денежных потоков на уровне центрального офиса, управление ликвидностью на уровне централизованного казначейства, краткосрочное и среднесрочное планирование и прогнозирование денежных потоков, контроль равномерности распределения по срокам погашения внутри депозитного портфеля, инвестирование в высоколиквидные ценные бумаги и депозиты с возможностью досрочного изъятия, организация доступа к заемному финансированию через открытые лимиты на овердрафтное кредитование, открытые лимиты на операции РЕПО.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13 226 560	-	-	13 226 560
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	18 844 502	4 156 507	12 000	23 013 009
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 922 834	48 714 661	6 175 554	72 813 049
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 708 583	2 912 089	1 401 702	7 022 374
Доля перестраховщиков в резервах убытков	11 694 431	2 645 515	-	14 339 946
Дебиторская задолженность по операциям страхования	20 868 154	-	-	20 868 154
Актив в форме права пользования	446 808	1 465 130	-	1 911 938
Итого активы	85 711 872	59 893 902	7 589 256	153 195 030
Обязательства				
Резервы убытков	(42 365 629)	(8 493 762)	-	(50 859 391)
Резервы по страхованию жизни	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(15 359 713)	-	-	(15 359 713)
Обязательства по аренде	(475 104)	(1 557 916)	-	(2 033 020)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(887 285)	-	-	(887 285)
Итого обязательства	(59 087 731)	(10 051 678)	-	(69 139 409)
Нетто-позиция	26 624 141	49 842 224	7 589 256	84 055 621

Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6 604 804	-	-	6 604 804
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	33 639 295	3 675 553	-	37 314 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	94 983	-	94 983
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 496 266	46 194 665	5 419 655	58 110 586
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 728 066	11 736 114	1 262 787	22 726 967
Доля перестраховщиков в резервах убытков	8 239 301	2 780 410	367 302	11 387 013
Дебиторская задолженность по операциям страхования	16 460 691	-	-	16 460 691
Актив в форме права пользования	305 901	351 806	-	657 707
Итого активы	81 474 324	64 833 531	7 049 744	153 357 599
Обязательства				
Резервы убытков	(29 795 807)	(9 846 674)	(1 283 559)	(40 926 040)
Резервы по страхованию жизни	(10 951 226)	(7 330 011)	-	(18 281 237)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(15 135 030)	-	-	(15 135 030)
Обязательства по аренде	(342 026)	(393 352)	-	(735 378)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(826 293)	-	-	(826 293)
Итого обязательства	(57 050 382)	(17 570 037)	(1 283 559)	(75 903 978)
Нетто-позиция	24 423 942	47 263 494	5 766 185	77 453 621

Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

24.5 Процентный Риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок ввиду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы. Группа подвержена процентному риску в отношении активов, по которым начисляются проценты. Для управления процентным риском проводится среднесрочный и долгосрочный анализ рыночных тенденций с целью формирования оптимального по дюрации инвестиционного портфеля. Управление уровнем дюрации и своевременная ребалансировка инвестиционного портфеля позволяют нивелировать процентный риск. При ухудшении рыночной конъюнктуры, ведущей к увеличению процентного риска, Группа проводит ребалансировку портфеля с целью снижения дюрации и увеличения доли активов, в наименьшей степени подверженной процентному риску.

Далее представлен анализ чувствительности капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов
Влияние на прибыль/капитал	(355 822)	355 852	(571 125)	571 125

Ставки по другим финансовым активам Группы фиксированы и не чувствительны к изменениям на рынке.

25. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

Контроль выполнения норматива достаточности капитала осуществляется на регулярной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями компаний.

Капитал, управляемый Группой и рассчитываемый в соответствии с МСФО, составляет 56 133 635 тыс. руб. на отчетную дату (на 31 декабря 2023 года: 49 649 685 тыс. руб.).

В течение 2024 и 2023 года и по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года страховые компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

26. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, полученные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к

Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих котировки на активном рынке, определяется на основе рыночных котировок по цене спроса (уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке (Уровень 2), основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Баланс	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Баланс
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи								
Корпоративные облигации рублевые	63 467 854	-	-	63 467 854	47 498 183	-	-	47 498 183
Корпоративные облигации валютные	2 433 696	-	-	2 433 696	2 773 149	-	-	2 773 149
Государственные облигации рублевые	6 907 792	-	-	6 907 792	6 184 589	-	-	6 184 589
Акции и доли участия в других компаниях	3 707	-	-	3 707	1 654 665	-	-	1 654 665
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки								
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	94 983	-	94 983
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Основные средства (здания)	-	-	2 934 726	2 934 726	-	-	2 889 375	2 889 375
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	72 813 049	-	2 934 726	75 747 775	58 110 586	94 983	2 889 375	61 094 944

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Производные финансовые инструменты	94 983	Модели Блека Шолза, Монте-Карло и Хестона	Рыночные котировки инструментов в пуле

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

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Основные средства (недвижимость)	2 934 726	Метод рыночных сравнений	Цена продажи	Рыночная цена (тыс. руб./м2 без НДС): Земельные участки 0,4-20 Нежилые помещения 23-124 Жилые помещения 181-255	+/-10%	+/- 293 млн. руб.

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

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Основные средства (недвижимость)	2 889 375	Метод рыночных сравнений	Цена продажи	Рыночная цена (тыс. руб./м2 без НДС): Земельные участки 0,4-17 Нежилые помещения 22-118 Жилые помещения 173-247	+/-10%	+/- 289 млн руб.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2023 год: также).

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Процессы многократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости основных средств было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали долговые инструменты Уровня 3 (на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали долговые инструменты Уровня 3).

(г) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Баланс	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Баланс
Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Финансовые активы, удерживаемые до погашения								
Корпоративные облигации рублевые	1 010 501	-	-	1 144 090	11 007 371	-	-	11 375 814
Корпоративные облигации валютные	-	1 377 682	-	1 400 011	-	3 151 303	-	3 222 656
Государственные облигации рублевые	2 789 956	-	-	3 076 571	6 470 082	-	-	6 865 710
Государственные облигации валютные	-	1 133 154	-	1 401 702	-	1 069 204	-	1 262 787
Прочие активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	13 226 560	-	13 226 560	-	6 604 804	-	6 604 804
Депозиты банков	-	20 471 335	-	20 479 577	-	34 989 575	-	34 588 777
Векселя и займы других компаний	-	-	171 307	171 307	-	-	189 173	189 173
Прочая дебиторская задолженность	-	-	722 473	722 473	-	-	992 058	992 058
Прочая дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	1 639 652	1 639 652	-	-	1 544 840	1 544 840
Итого активы, не оцениваемые по справедливой стоимости	3 800 457	36 208 731	2 533 432	43 261 943	17 477 453	45 814 886	2 726 071	66 646 619
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Займы полученные	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	(883 415)	(883 415)	-	-	(826 293)	(826 293)
Итого обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	(883 415)	(883 415)	-	-	(826 293)	(826 293)

Оценка справедливой стоимости инструментов на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Группа не применяет дисконтирование к прочей финансовой дебиторской задолженности и прочей финансовой кредиторской задолженности ввиду их краткосрочного исполнения.

Финансовые активы Группы, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по амортизированной стоимости. Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости, дисконтирование не применяется к краткосрочным обязательствам. Анализ ликвидности представлен в Примечании 24.4.

27. Условные обязательства

27.1 Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По всем судебным искам, связанным с операциями страхования, в которых Группа выступает ответчиком, формировался резерв заявленных убытков, за исключением некоторых случаев, по которым на момент составления данной консолидированной финансовой отчетности были получены судебные решения.

По прочим судебным искам, исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно, не формирует резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

27.2 Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (на 31 декабря 2023 года: резерв не был сформирован).

27.3 Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Группа не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.

27.4 Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не имела выданных гарантий.

Информация о депозитах с ограничением использования для обеспечения обязательств представлена в Примечании 7.

28. Неконтролирующие доли участия

В таблице ниже представлена информация о дочерней организации, в которой имеется неконтролирующая доля участия (далее – НДУ).

--	--

Ниже приводится анализ изменения неконтролирующих долей участия за отчетный период:

Неконтролирующая доля участников на 1 января 2023	4 070
Доля в прибыли приходящаяся на долю неконтролирующих участников	257
Доля в прочем совокупном доходе на долю неконтролирующих участников	(333)
Неконтролирующая доля участников на 31 декабря 2023	3 994
% неконтролирующих долей на 31 декабря 2023	0,10%
Неконтролирующая доля участников на 1 января 2024	3 994
Доля в прибыли приходящаяся на долю неконтролирующих участников	13 536
Доля в прочем совокупном убытке на долю неконтролирующих участников	(12 504)
Выбытие НДУ в результате выкупа доли	(5 026)
Неконтролирующая доля участников на 31 декабря 2024	-
% неконтролирующих долей на 31 декабря 2024	0,00%

--	--

Неконтролирующая доля участников на 1 января 2023	-
Доля в прибыли, приходящаяся на долю неконтролирующих участников	-
Доля в прочем совокупном доходе на долю неконтролирующих участников	-
Неконтролирующая доля участников на 31 декабря 2023	-
% неконтролирующих долей на 31 декабря 2023	-
Неконтролирующая доля участников на 1 января 2024	-
Выделение НДУ в результате продажи доли	27 763
Доля в прибыли, приходящаяся на долю неконтролирующих участников	-
Доля в прочем совокупном убытке на долю неконтролирующих участников	-
Неконтролирующая доля участников на 31 декабря 2024	27 763
% неконтролирующих долей на 31 декабря 2024	3,50%

29. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами являются акционеры, оказывающие существенное влияние на Группу, прочие связанные стороны, связанные с Группой через акционеров (включая дочерние и зависимые организации акционеров) и ключевой управленческий персонал.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Операции Группы с акционерами включали операции на основании договоров страхования, а также операции по размещению денежных средств, сделки по купле-продаже долей в дочернем обществе. С прочими связанными сторонами Группа осуществляла: операции на основании договоров страхования и агентских договоров, размещение денежных средств, операции с ценными бумагами, иные операции.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, а также суммы расходов и доходов за 2024 год и 2023 год представлены ниже:

	2024		2023	
	Акционеры компании	Прочие связанные стороны	Акционеры компании	Прочие связанные стороны
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	-	55 348	400 000	96 848
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 241 137	306 975	3 491 195
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	192 465	-	1 956 983
Резерв незаработанной премии	4 168	2 372 007	2 620	2 676 922
Резервы убытков	110	1 002 287	-	827 220
Отложенные аквизиционные расходы	-	1 394 826	-	3 280 145
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	851 167	-	2 706 355
Кредиторская задолженность по операциям страхования	689	231 742	-	1 125 194
Предоплаты и прочие активы	-	14 515	-	4 079
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	126 221	-	1 093 714
Обязательства по финансовой аренде	-	359 379	-	124 083
Инвестиции в ассоциированные компании	-	50 553	-	50 553
Неконтролирующие доли участия	-	-	3 994	-
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Подписанная страховая премия	7 389	4 561 658	5 218	3 950 539
Изменение резерва незаработанной премии	(1 548)	304 915	(1 668)	(327 349)
Страховые выплаты	-	(545 612)	(227)	(597 678)
Изменение резервов убытков	(110)	(175 067)	-	(233 490)
Расходы на урегулирование убытков	-	(86 419)	-	(48 158)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам	-	6 588	-	15 786
Аквизиционные расходы	555	(4 922 212)	-	(5 845 908)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	-	(1 885 319)	-	728 643
Проценты, дивиденды и аналогичные доходы	9 392	483 225	2 151	256 424
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	-	(31 057)	-	-
Управленческие расходы	(10)	(3 373 772)	-	(2 790 608)
Прочие операционные доходы	142	129 008	-	95 346
Прочие операционные расходы	-	(20 484)	-	(1 111)
Результат от выбытия дочерних обществ	-	-	(241 796)	-
Прочий совокупный доход (расход)	460 749	112 748	133 670	(75 914)

На 31 декабря 2024 года у Группы присутствовали займы, выданные связанным сторонам в рублях, процентная ставка по которым составляла от 5 до 21% (на 31 декабря 2023 года: процентная ставка составляла от 5 до 15%). Данные займы отражены по строке «Займы и прочая дебиторская задолженность», включая депозиты в банках» таблицы выше.

Ключевой управленческий персонал

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Группы, Генеральных директоров компаний, входящих в Группу. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за 2024 год составило 2 742 423 тыс. руб. (за 2023 год: 1 547 810 тыс. руб.). Сумма отчислений в социальный и пенсионный фонды по ключевому управленческому персоналу за 2024 год составила 399 499 тыс. руб. (за 2023 год: 236 993 тыс. руб.). Все вознаграждения ключевому управленческому персоналу являются краткосрочными. Краткосрочные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором были оказаны соответствующие услуги.

30. Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила, связанного с приобретением дочерних организаций:

	2024	2023
Первоначальная стоимость на 1 января	2 018 730	2 019 874
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	-	-
Балансовая стоимость на 1 января	2 018 730	2 019 874
Выбытие гудвила	-	(1 144)
Обесценение гудвила	(1 518 225)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	500 505	2 018 730
Первоначальная стоимость на 31 декабря	500 505	2 018 730
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	500 505	2 018 730

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Гудвил подлежит отнесению на единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), представляющие собой низшие звенья в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила и которые по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

Гудвил распределяется следующим образом:

	2024	2023
Активы в сегменте страхования от несчастного случая	38 316	35 352
Активы в сегменте автострахования	235 675	1 099 532
Активы в сегменте страхования имущества и ответственности	191 930	191 931
Активы в сегменте страхования жизни	0	657 502
Прочие сегменты	34 584	34 412
Итого балансовая стоимость гудвила	500 505	2 018 730

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. По состоянию на 31 декабря 2024 года не было выявлено обесценения.

Ниже представлены допущения, которые использовались для расчета ценности использования и которые существенно влияют на возмещаемую сумму:

	2024	2023
Сегментная доля проникновения	10-40%	10-40%
Ставка дисконтирования до налогообложения	21% в год	18,5-19% в год
Ставка доходности по финансовым активам	17% годовых	9-10% годовых
Коэффициенты убыточности по сегментам	15-80% в год	15-120% в год

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДС. Изменение ставки дисконтирования на 1-2% не приводит к обесценению гудвила, так как ожидаемая сумма денежных потоков каждой ЕГДС значительно превышает стоимость приобретения.

31. События после отчетной даты

11.02.2025 года внеочередным общим собранием акционеров САО «ВСК» принято решение о реорганизации САО «ВСК» в форме присоединения к нему ООО «ВСК-Линия жизни». Договор о присоединении утвержден решением единственного участника ООО «ВСК-Линия жизни» и решением ВОСА САО «ВСК». Величина уставного капитала САО «ВСК» не подлежит изменению. Доли участия в ООО «ВСК-Линия жизни» подлежат погашению.

Генеральный директор

Заместитель генерального директора

по экономике и финансам

11 марта 2025 года



/ А. Я. Тарновский

/ М. В. Чернов