

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций
за 2023 год

Март 2024 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности	9
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	30
5. Денежные средства и их эквиваленты	32
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	33
8. Активы, предназначенные для продажи	36
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	37
10. Налогообложение	37
11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию	38
12. Основные средства	39
13. Нематериальные активы	40
14. Гудвил	40
15. Прочие активы	41
16. Резервы под обесценение	41
17. Обязательства по договорам страхования	41
18. Сегментный анализ	44
19. Кредиторская задолженность по операциям страхования	46
20. Займы полученные и прочие привлеченные средства	46
21. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	47
22. Прочие обязательства	47
23. Уставный капитал	48
24. Дополнительный капитал	48
25. Прочие резервы	48
26. Условные и договорные обязательства	48
27. Чистая заработанная премия	49
28. Чистая сумма произошедших убытков	50
29. Аквизиционные расходы	50
30. Административные расходы	51
31. Чистые доходы от инвестиционной деятельности	51
32. Прочие операционные доходы и расходы	52
33. Прибыль на акцию	52
34. Оценка справедливой стоимости	53
35. События после отчетной даты	55

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Мнение с оговоркой

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также отдельных примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в Примечании 2 консолидированной финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Принципы составления обобщенной финансовой отчетности» обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не представлена сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2022 г. и за год, закончившийся в указанную дату, что не соответствует принципам составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 11 марта 2024 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Вайнштейн Дмитрий Евгеньевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 18 апреля 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101474)

11 марта 2024 г.

Сведения об аудиторе

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

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

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

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

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

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5	16 596 176
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	126 514 112
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	39 080 512
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	9 367 096
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	17	2 137 904
Текущие налоговые активы		14 144
Отложенные налоговые активы	10	3 035 037
Отложенные аквизиционные расходы	11	11 768 139
Основные средства	12	1 890 842
Инвестиционное имущество		1 142
Нематериальные активы	13	3 685 406
Гудвил	14	8 087 612
Прочие активы	15	1 758 471
Итого активы		223 936 593
Обязательства		
Обязательства по договорам страхования	17	163 968 138
Кредиторская задолженность по операциям страхования	19	7 487 888
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	11	195 250
Займы полученные и прочие привлеченные средства	20	2 447 145
Текущие налоговые обязательства		1 185 057
Прочие обязательства	22	5 282 665
Итого обязательства		180 566 143
Капитал		
Уставный капитал	23	5 806 395
Дополнительный капитал	24	30 734 290
Собственные выкупленные акции		(3 990 867)
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(275 116)
Прочие резервы	25	1 115 377
Нераспределенная прибыль		9 980 371
Итого капитал		43 370 450
Итого капитал и обязательства		223 936 593

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 11 марта 2024 года:

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

		За год, окончившийся 31 декабря 2023
	Прим.	
Общая сумма страховых премий, брутто		123 428 563
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(3 796 564)
Премии, переданные в перестрахование		(2 335 248)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(323 058)
Чистая заработанная премия	27	116 973 693
Страховые выплаты		(53 508 186)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		2 275 299
Изменение резерва убытков, брутто		(27 758 383)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков		280 787
Чистая сумма произошедших убытков	28	(78 710 483)
Аквизиционные расходы, нетто	29	(33 838 725)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	16	(280 054)
Результат от страховых операций		4 144 431
Административные расходы	30	(9 896 832)
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	31	14 274 424
Процентные доходы по эффективной процентной ставке	31	4 378 631
Прочие доходы от инвестиционной деятельности	31	442 638
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	31	(186 896)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	5,6,7	(1 063 485)
Доля в убытке ассоциированных организаций		(134 223)
Процентные расходы	20	(218 048)
Доходы от изменения курсов валют		3 527 393
Доходы от активов предназначенных для продажи	8	196 207
Прочие операционные доходы	32	281 310
Прочие операционные расходы	32	(2 641 476)
Прочие доходы за вычетом расходов		8 959 643
Прибыль до налогообложения		13 104 074
Расход по налогу на прибыль	10	(2 776 213)
Прибыль за период		10 327 861
Прибыль на акцию	33	
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, рублей		19,24
Прочий совокупный расход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(179 373)
Прочий совокупный расход за вычетом налога		(179 373)
Всего совокупный доход за год		10 148 488

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Прибыль за год	-	-	-	-	-	10 327 861	10 327 861
Прочий совокупный расход за вычетом налога	-	-	-	(179 373)	-	-	(179 373)
Всего совокупный доход	-	-	-	(179 373)	-	10 327 861	10 148 488
Операции с собственными акциями	-	543 364	(2 604 598)	-	-	76 649	(1 984 585)
Выплаты, основанные на акциях	-	-	-	-	279 326	-	279 326
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	-	-	-	-	-	(4 201 748)	(4 201 748)
31 декабря 2023 года	5 806 395	30 734 290	(3 990 867)	(275 116)	1 115 377	9 980 371	43 370 450

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

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

	За год, окончившийся 31 декабря 2023
Денежные потоки от операционной деятельности	
Премии по договорам страхования жизни полученные	59 073 300
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные	56 887 726
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(1 101 457)
Страховые выплаты по договорам страхования жизни	(24 469 089)
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(24 778 504)
Доля перестраховщиков в выплатах, полученная	239 208
Оплата аквизиционных расходов	(31 128 984)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(1 126 409)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	1 644 759
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	4 158 178
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(4 515 173)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(5 133 751)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации	(426 340)
Проценты полученные	11 897 937
Проценты уплаченные	(215 053)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	442 382
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	72 836 912
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(88 531 392)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(5 365 244)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(3 652 847)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	1 935 419
Налог на прибыль, уплаченный	(1 513 533)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	17 158 045
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	6 719
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(1 786 699)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	307
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	114 753
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	35 156 286
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(40 510 641)
Приобретение дочерней компании за вычетом чистых денежных средств, полученных в дочерней компании	(2 456)
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи	1 800 000
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(5 221 731)
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	29 404
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	(5 580)
Выплаченные дивиденды	(3 668 835)
Платежи по финансовой аренде	(326 098)
Покупка собственных выкупленных акций у акционеров	(3 009 369)
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	1 024 784
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(5 955 694)
Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов	5 980 620
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	661 652
Эффект резерва под ожидаемые кредитные убытки	(10 988)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9 964 892
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	16 596 176

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности

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

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

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

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

У Компании отсутствует материнское предприятие. Конечного контролирующего лица нет.

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности

Основа подготовки обобщенной финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год, подготовленной в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации (МСФО), по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату путем копирования из нее без каких-либо изменений показателей по состоянию на 31 декабря 2023 года и за 2023 год:

- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Примечания к обобщенной финансовой отчетности за 2023 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Компании, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности», Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и решению Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года, а именно исключена следующая информация:

- информация о подконтрольных эмитенту организациях и лицах, входящих в состав их органов управления, лицах, контролирующих эмитента, и лицах, входящих в состав их органов управления;
- информация о лицах, являющихся акционерами эмитента;
- информация о связанных сторонах, с которыми эмитентом осуществляются хозяйственные операции;
- информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента);
- информация о принимаемых эмитентом рисках, процедурах оценки рисков и управления ими.

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки обобщенной финансовой отчетности (продолжение)

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховые организации, обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Руководство Группы приняло решение применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» досрочно с 1 января 2023 года. Таким образом, при составлении настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы применены МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и соответственно не применялся МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

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

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

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

Дочерние компании

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

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

Влияние геополитической ситуации

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%, на конец 2023 года установлена ключевая ставка 16 %.

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

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности

Представленная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2023 года и за 2023 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Существенные положения учетной политики

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2023 года: поправки к МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО.

Поправки предусматривают следующее:

МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершаемых на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты. На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, однако поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике и обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

Ниже представлены новые стандарты, которые не введены в действие на территории Российской Федерации: стандарт МСФО (IFRS) 17 вступает в силу с 1 января 2025 года.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен: отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17; применять другие стандарты (например, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

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

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

В поправках разъясняется следующее:

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Возможно досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа, а также возможность досрочного применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

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

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

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

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

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

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую оценку арендных платежей по таким операциям, а также возможность досрочного применения.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения. В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2023 года. Изменения в учетной политике в связи с переходом на требования МСФО (IFRS) 9 в общем были применены Группой ретроспективно, за исключением следующего:

Группа воспользовалась освобождением от требования пересчета сравнительной информации за предыдущие периоды в отношении классификации и оценки, включая обесценение. Разницы в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2023 года, и отражены в консолидированном отчете об изменениях собственного капитала по статье «Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9».

Переход

Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств по состоянию на дату первоначального применения.

- Оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживается группа финансовых активов.
- Классификация по усмотрению Группы ряда инвестиций в долеваемые инструменты, не предназначенных для торговли, в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

Переход (продолжение)

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 представлено в следующей таблице:

Категория оценки по МСФО (IFRS) 9	Категория оценки по МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Изменение оценки ожидаемых кредитных убытков
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства и их эквиваленты	-	(28)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 517 542	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(5 517 542)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Депозиты в банках	-	(15 567)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	(234 898)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Прочие активы	51 093	-
Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые активы	-	71 161
Прочие активы и дебиторская задолженность	Прочие активы и дебиторская задолженность	(51 093)	(105 310)
Итого активы		-	(284 642)

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы по переоценке и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	Резервы и нераспределенная прибыль
Резерв по переоценке	
Реклассификация из категории Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в Нераспределенная прибыль	(71 006)
Соответствующий отложенный налог	14 202
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2023 года)	(95 743)

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение финансовых активов, оцененных согласно МСФО (IAS) 39 с величиной оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9:

	Доначисление резерва под ожидаемые кредитные убытки МСФО (IFRS) 9	Резерв под ожидаемые кредитные убытки МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2023
На 31 декабря 2023 года		
Денежные средства и их эквиваленты	(28)	(28)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(250 465)	(1 370 346)
Прочие активы и дебиторская задолженность	(105 310)	(215 458)
Итого эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	(355 803)	(1 585 832)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки

Расчет ожидаемых кредитных убытков применим для активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в том числе:

- Облигации;
- Депозиты/займы выданные;
- Денежные средства и их эквиваленты;
- Прочие активы и дебиторская задолженность.

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

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

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

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

Год	Индекс потребительских цен
1997	1,110
1998	1,844
1999	1,365
2000	1,202
2001	1,186
2002	1,151

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

Классификация продуктов

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

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная.

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

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

Долговые финансовые активы, соответствующие критерию SPPI-теста:

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

Долевые финансовые активы:

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

Прочие финансовые активы:

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В данную категорию относятся:

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Расчет амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива 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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении.

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

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

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

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

Доходы первого дня

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

Активы, предназначенные для продажи

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Расчет ожидаемых кредитных убытков

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

Стадия 1. ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из 12-месячного срока жизни актива;

Стадия 2. ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из полного срока жизни актива;

Стадия 3. в наличии признаки кредитного обесценения, ожидаемое кредитное обесценение определяется исходя из ожидаемой суммы возмещения актива.

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной или коллективной основе.

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расчет ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

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

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

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

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

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при возникновении обязательств и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости подлежащего получению вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования

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

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы

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

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

Резерв неиспользованных отпусков

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

Основные средства

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

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

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

	Годы
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и офисное оборудование	3-10
Автомобили	5-10
Прочие	2-5

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

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

Инвестиционное имущество

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

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

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

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

Гудвил

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

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

Аренда

Группа в качестве арендатора

Первоначальная оценка

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

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

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

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

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

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

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

Последующая оценка

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

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

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

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

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа не применяет общий порядок учета договоров аренды в отношении:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Операционная аренда

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

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

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

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

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

Финансовая аренда

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

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

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

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

Валовая инвестиция в аренду состоит из следующих недисконтированных сумм:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя (продолжение)

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

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

Обязательства по договорам страхования

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

Резервы убытков

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

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

Резерв незаработанной премии

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

Проверка достаточности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств для определения, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и аквизиционными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Проверка достаточности обязательств выполняется агрегировано для всего страхового портфеля. Любое несоответствие немедленно отражается в составе прибыли и убытков путем списания отложенных аквизиционных расходов и, в случае если этого недостаточно, формирования резерва неистекшего риска.

Обязательства по договорам страхования жизни

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

Договоры страхования с гарантированными выплатами

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

Актuarный резерв по страхованию жизни

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

Уставный капитал

Акционерный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Выплаты на основе акций

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Признание выручки

Премии

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

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

Премии по перестрахованию

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

Инвестиционный доход

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание убытков и расходов

Состоявшиеся убытки по договорам страхования

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

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

Процентные расходы

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

События после отчетной даты

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

Оценка обязательств по договорам страхования жизни

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

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни имеет большую степень неопределенности.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки (ПОКУ)

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

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

Процесс получения значений вероятности дефолта разделяется на два этапа:

Этап 1. Расчет кредитного рейтинга актива и его прогноза;

Этап 2. Расчет значений вероятности дефолта.

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

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

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

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

Оценка резервов под бонусы

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

Оценка справедливой стоимости активов

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

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

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

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

Выплаты на основе акций

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

Гудвил

Допущения по гудвилу раскрыты в *Примечании 14*.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023
Наличные денежные средства	83
Расчетные счета в банках	4 654 399
Краткосрочные депозиты и овернайт	11 952 682
Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	16 607 164
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
по денежным средствам	(9 624)
по краткосрочным депозитам и овернайт	(1 364)
Итого денежные средства и их эквиваленты	16 596 176

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее «РОКУ») в контексте денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года 96% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в пяти российских банках. По состоянию на 31 декабря 2023 года 97% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайт было размещено в четырех российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2023 года 100% краткосрочных депозитов номинированы в рублях.

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

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

- *Уровень 1:* Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- *Уровень 2:* Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть на котировках) либо опосредованно (то есть на данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

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

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами и/или для отражения допущений, связанных с использованием котировок иностранных рынков, к которым в настоящее время отсутствует доступ.

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

	31 декабря 2023			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Корпоративные акции	15 648 938	-	261 858	15 910 796
Корпоративные облигации	79 884 458	4 272 124	21 026	84 177 608
Государственные и муниципальные облигации	25 839 740	135 835	-	25 975 575
Прочие финансовые активы	-	187 691	262 442	450 133
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	121 373 136	4 595 650	545 326	126 514 112

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

Корпоративные облигации в основном представлены котируемыми облигациями крупных российских компаний.

Государственные и муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

	31 декабря 2023
Депозиты в банках	29 131 118
Займы выданные	4 931 474
Прочая дебиторская задолженность	5 017 920
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	39 080 512

Ниже приводятся расшифровки каждой отдельно взятой статьи:

Депозиты в банках

	31 декабря 2023
Депозиты в банках до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	29 219 650
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(88 532)
Итого депозиты в банках	29 131 118

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

Депозиты в банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих РОКУ в контексте депозитов в банках за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

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

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

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

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

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

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

Займы выданные

	31 декабря 2023
Займы выданные до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 535 271
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 603 797)
Итого займы выданные	4 931 474

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

Займы выданные (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих РОКУ в контексте займов выданных за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года *Займы выданные* включают займы в рублях, долларах США и сделку обратного РЕПО. Займы в рублях по состоянию на 31 декабря 2023 года составили 1 124 007 тысяч рублей с учетом ожидаемых кредитных убытков со сроками погашения в 2024-2025 годах. Заем в долларах США по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 32 336 тысяч долларов США (2 925 532 тысячи рублей с учетом ожидаемых кредитных убытков) со сроком погашения в 2024 году.

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

Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2023
Прочая дебиторская задолженность по ценным бумагам	3 994 505
Гарантийные взносы по аренде	85 445
Торговая дебиторская задолженность	48 056
Расчеты по франшизе	34 891
Излишне перечисленные средства	11 673
Предоплаты страховым посредникам	410
Прочие предоплаты и дебиторская задолженность	1 397 275
Итого прочая дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 572 255
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(554 335)
Итого прочая дебиторская задолженность	5 017 920

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

Прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих РОКУ в контексте прочей дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

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

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

8. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа классифицировала недвижимое имущество - помещения и машино-места бизнес центра - как предназначенное для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», в связи с тем, что по договору купли-продажи недвижимого имущества от 19 мая 2021 года реализация данного имущества планировалась в 2023 году, что составляет менее 12 месяцев с отчетной даты. Недвижимое имущество было оценено по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости реализации за вычетом затрат на продажу. В июле 2023 года Группа реализовала активы, предназначенные для продажи, в размере 1 800 000 тысяч рублей.

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

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2023
Дебиторская задолженность по договорам страхования	7 422 665
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	1 176 057
Дебиторская задолженность по суброгациям	576 771
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	935 429
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования до вычета резерва под обесценение	10 110 922
Резерв под обесценение (Примечание 16)	(743 826)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 367 096

10. Налогообложение

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

(а) Начисление текущего налога за год:

	2023
Текущий налог на прибыль	(2 445 448)
Расход по отложенному налогу	(330 765)
Итого расходы по налогу на прибыль	(2 776 213)

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2023
Прибыль до налогообложения	13 104 074
Теоретический налоговый расход по действующей налоговой ставке (20%)	(2 620 815)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(551 170)
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	395 772
Итого расходы по налогу на прибыль	(2 776 213)

(в) Нетто-позиция по отложенному налогу:

	2023
На 1 января	(3 304 162)
Изменение отложенного налога, связанные с накопленным налоговым убытком	774 558
Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницами	(443 793)
Изменения по отложенному налогу, связанные с переоценкой финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9 521
Изменения по отложенному налогу, связанные с переходом на МСФО (IFRS) 9	(71 161)
На 31 декабря	(3 035 037)

10. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2023 года
	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	Прочие изменения	
Накопленный налоговый убыток	(774 558)	-	-	186 185
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 730 976)	-	14 339	788 329
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(148 523)	-	50 099	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(9 521)	(14 339)	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 992	-	-	4 992
Аренда	2 782	-	-	3 587
Прочие активы	(51 750)	-	21 062	116 020
Обязательства по договорам страхования	2 259 238	-	-	3 424 269
Кредиторская задолженность по операциям страхования	271 841	-	-	550 125
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	(12 420)	-	-	39 050
Прочие обязательства	348 178	-	-	526 535
Отложенные налоговые активы	168 804	(9 521)	71 161	5 639 092
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	17 567	-	-	17 567
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(13 974)	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах	119 145	-	-	196 754
Отложенные аквизиционные расходы	473 847	-	-	2 353 628
Основные средства и инвестиционное имущество	(95 419)	-	-	181
Нематериальные активы	(1 597)	-	-	35 925
Отложенные налоговые обязательства	499 569	-	-	2 604 055
Чистый отложенный налоговый актив	(330 765)	(9 521)	71 161	3 035 037

В 2023 году прочие изменения включают в себя эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3).

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

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

Отложенные аквизиционные расходы составили:

	2023		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам	6 060 378	2 890 414	8 950 792
Отложенные расходы по дополнительной комиссии	970 752	-	970 752
Отложенные расходы по вознаграждению продавцов	863 076	-	863 076
Отложенные расходы на рекламу прямого страхования	599 767	-	599 767
Отложенные расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	167 883	-	167 883
Прочие отложенные аквизиционные расходы	215 869	-	215 869
Итого отложенные аквизиционные расходы	8 877 725	2 890 414	11 768 139

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

	2023		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	7 434 890	2 366 815	9 801 705
Аквизиционные расходы за год (Примечание 29)	19 790 721	16 426 739	36 217 460
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(18 347 886)	(15 903 140)	(34 251 026)
На 31 декабря	8 877 725	2 890 414	11 768 139

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

	2023		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	257 352	-	257 352
Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 29)	350 199	-	350 199
Изменение отложенных комиссионных доходов	(412 301)	-	(412 301)
На 31 декабря	195 250	-	195 250

12. Основные средства

	Офисные помещения	Компьютеры и оборудование	Мебель и принадлежности	Транспортные средства	Незавершенное производство	Активы в форме права пользования (АПП)	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
1 января 2023 года	150 763	1 102 367	19 372	91 028	46 092	863 129	49 139	2 321 890
Перемещение между группами	-	1 172	-	-	(1 172)	-	-	-
Приобретение основных средств	-	306 437	6 278	26 966	(41 389)	1 509 376	16 510	1 824 178
Выбытие	-	(26 800)	(532)	(11 278)	-	(419 666)	(1 979)	(460 255)
31 декабря 2023 года	150 763	1 383 176	25 118	106 716	3 531	1 952 839	63 670	3 685 813
Накопленная амортизация								
1 января 2023 года	78 026	979 276	15 861	42 490	-	376 456	46 331	1 538 440
Поступление	-	4 370	-	302	-	47 939	6 605	59 216
Амортизация	5 022	127 534	1 567	13 035	-	377 903	1 239	526 300
Выбытие	-	(26 573)	(453)	(4 750)	-	(295 228)	(1 981)	(328 985)
31 декабря 2023 года	83 048	1 084 607	16 975	51 077	-	507 070	52 194	1 794 971
Балансовая стоимость:								
31 декабря 2023 года	67 715	298 569	8 143	55 639	3 531	1 445 769	11 476	1 890 842

В данной таблице в разделе *Накопленная амортизация* по строке *Поступление* содержатся входящие остатки по приобретенной дочерней компании 9.

Ниже представлено движение по статьям активов в форме права пользования:

	Офисные помещения	Транспортные средства	Прочие	Итого
1 января 2023 года	484 333	1 306	1 034	486 673
Новые поступления	1 471 241	-	1 711	1 472 952
Гарантийные взносы и предоплаты	36 424	-	-	36 424
Расходы по амортизации	(376 563)	(748)	(592)	(377 903)
Выбытие	(171 635)	-	(742)	(172 377)
31 декабря 2023 года	1 443 800	558	1 411	1 445 769

12. Основные средства (продолжение)

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

13. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Вебсайт	Незавершенное производство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
1 января 2023 года	3 351 598	501 856	17 150	907 171	8 117	4 785 892
Перемещение между группами	603 445	253 843	-	(857 288)	-	-
Приобретение нематериальных активов	24 230	98 475	-	1 504 058	-	1 626 763
Выбытие нематериальных активов	(410 442)	(1 289)	(1 657)	(30 528)	(2 204)	(446 120)
31 декабря 2023 года	3 568 831	852 885	15 493	1 523 413	5 913	5 966 535
Накопленная амортизация						
1 января 2023 года	1 761 395	190 075	11 333	-	5 228	1 968 031
Выбытие нематериальных активов	(407 569)	(2 946)	-	-	(2 204)	(412 719)
Амортизация	578 933	143 995	1 657	-	1 232	725 817
31 декабря 2023 года	1 932 759	331 124	12 990	-	4 256	2 281 129
Балансовая стоимость:						
31 декабря 2023 года	1 636 072	521 761	2 503	1 523 413	1 657	3 685 406

Незавершенное производство большей частью представляет собой вложения в разработку программного обеспечения.

14. Гудвил

По состоянию на 31 декабря 2023 года гудвил представляет собой превышение переданного возмещения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов дочерней компании 1 за вычетом убытков от обесценения.

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

На 31 декабря 2023 года было проведено тестирование на обесценение гудвила по дочерней компании 1, для оценки которой были использованы исходные данные Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе ставки 18,0% рассчитанной при помощи модели CAPM на основе рыночных данных. Горизонт прогнозов движения денежных средств составляет 10 лет (с 2024 года по 2033 год). Терминальная стоимость была определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпа долгосрочного роста в постпрогнозный период, равного 4,0%. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло. При увеличении ставки дисконтирования (ключевое допущение) на 2,2 п.п. возмещаемая стоимость будет равна балансовой стоимости активов ЕГДС, включая гудвил.

15. Прочие активы

	31 декабря 2023
Предоплаты страховым посредникам	618 266
Авансы медицинским организациям	605 359
Расчеты с бюджетом	157 826
Авансы за программное обеспечение	101 549
Торговая дебиторская задолженность	89 229
Авансы по обслуживанию офиса и транспорта	46 689
Авансы за лицензии	29 820
Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги	26 751
Предоплаты по аренде	22 708
Расчеты с персоналом	12 159
Суммы полученные в судебном порядке	10 860
Авансы за тренинги и подбор персонала	5 467
Запасы	3 363
Расчеты с ассистанскими компаниями	2 098
Предоплаты за связь	1 717
Расчеты с социальными фондами	1 125
Прочие предоплаты и дебиторская задолженность	112 859
Итого прочие активы до вычета резерва под обесценение	1 847 845
Резерв под обесценение (Примечание 16)	(89 374)
Итого прочие активы	1 758 471

16. Резервы под обесценение

	<i>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
<i>Примечание</i>	<i>9</i>	<i>15</i>	
Резерв под обесценение, созданный в течение года	280 054	1 122	281 176
Списание за счет резерва	(40 930)	(21 896)	(62 826)
Прочие изменения	97 446	-	97 446
31 декабря 2023 года	743 826	89 374	833 200

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

17. Обязательства по договорам страхования

	<i>Договоры страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Договоры страхования жизни</i>	<i>Итого обязательств</i>
На 31 декабря 2023 года			
Обязательства по договорам страхования	42 701 420	121 266 718	163 968 138
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	(2 137 904)	-	(2 137 904)
Обязательства нетто-перестрахование	40 563 516	121 266 718	161 830 234

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	<i>Всего</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>2023 Нетто- перестрахование</i>
Актuarный резерв	115 800 181	-	115 800 181
Резервы убытков	5 262 149	-	5 262 149
Резерв незаработанной премии	204 388	-	204 388
Итого обязательства	121 266 718	-	121 266 718

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
Актuarный резерв на 1 января	92 143 413	-	92 143 413
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде	26 237 970	-	26 237 970
Увеличение резерва обусловленное договорами, заключенными в предыдущих периодах	15 124 720	-	15 124 720
Изменение допущений	(1 748 648)	-	(1 748 648)
Использование актуарного резерва	(15 957 274)	-	(15 957 274)
Актuarный резерв на 31 декабря	115 800 181	-	115 800 181

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
Резервы убытков на 1 января	4 871 749	-	4 871 749
Убытки, произошедшие в отчетном году	24 480 325	-	24 480 325
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	330 574	(3 407)	327 167
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 28)	(24 420 499)	3 407	(24 417 092)
Резервы убытков на 31 декабря	5 262 149	-	5 262 149

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
Резерв незаработанной премии на 1 января	211 598	-	211 598
Премии, подписанные за год (Примечание 27)	59 750 729	-	59 750 729
Премии, заработанные за год (Примечание 27)	(59 757 939)	-	(59 757 939)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	204 388	-	204 388

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

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
Резервы убытков	15 401 058	(1 064 405)	14 336 653
Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям	(1 224 027)	8 163	(1 215 864)
Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику	(878 215)	2 034	(876 181)
Резерв незаработанной премии	29 402 604	(1 083 696)	28 318 908
Итого обязательства	42 701 420	(2 137 904)	40 563 516

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
На 1 января	11 463 635	(787 465)	10 676 170
Убытки, произошедшие в отчетном году	36 597 899	(2 536 222)	34 061 677
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(217 479)	(12 618)	(230 097)
Страховые выплаты за отчетный год	(32 442 997)	2 271 900	(30 171 097)
На 31 декабря	15 401 058	(1 064 405)	14 336 653

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

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

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

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
На 1 января	(688 272)	3 609	(684 663)
Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году	(1 465 976)	2 404	(1 463 572)
Корректировки оценок по прошлым периодам	(254 799)	(3 971)	(258 770)
Доходы от имущества, переданного страховщику, полученные в отчетном году (Примечание 28)	1 530 832	(8)	1 530 824
На 31 декабря	(878 215)	2 034	(876 181)

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

	2023		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто- перестрахование
На 1 января	25 598 830	(1 406 754)	24 192 076
Премии, подписанные за год (Примечание 27)	63 677 834	(2 335 248)	61 342 586
Премии, заработанные за год (Примечание 27)	(59 874 060)	2 658 306	(57 215 754)
На 31 декабря	29 402 604	(1 083 696)	28 318 908

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Таблица развития убытков

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

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

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2019	2020	2021	2022	2023
На конец отчетного года		6 474 077	6 672 723	8 391 678	11 463 635	15 401 058
Совокупные выплаты:		7 345 432	7 017 785	8 984 739	9 746 482	
Один год спустя		6 196 008	6 103 577	8 132 266	9 746 482	
Два года спустя		6 975 482	6 769 767	8 984 739	-	
Три года спустя		7 245 719	7 017 785	-	-	
Четыре года спустя		7 345 432	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:	15 149	21 540	57 874	196 739	1 480 648	
Один год спустя		634 240	578 203	607 721	1 480 648	
Два года спустя		119 853	190 642	196 739	-	
Три года спустя		61 794	57 874	-	-	
Четыре года спустя		21 540	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)		(892 895)	(402 936)	(789 800)	236 505	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		-14%	-6%	-9%	2%	

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

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2019	2020	2021	2022	2023
На конец отчетного года		6 162 748	6 232 402	8 030 693	10 676 170	14 336 653
Совокупные выплаты:		7 041 636	6 696 479	8 713 367	9 098 660	
Один год спустя		5 970 067	5 831 618	7 890 576	9 098 660	
Два года спустя		6 673 466	6 461 482	8 713 367	-	
Три года спустя		6 942 066	6 696 479	-	-	
Четыре года спустя		7 041 636	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:	15 116	21 504	57 587	194 673	1 322 863	
Один год спустя		502 073	470 380	534 888	1 322 863	
Два года спустя		113 391	130 923	194 673	-	
Три года спустя		61 455	57 587	-	-	
Четыре года спустя		21 504	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)		(900 392)	(521 664)	(877 347)	254 647	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		-15%	-8%	-11%	2%	

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

18. Сегментный анализ

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

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

18. Сегментный анализ (продолжение)

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

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

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

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

18. Сегментный анализ (продолжение)

31 декабря 2023 года	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Межсегментные и неаллокиро- ванные операции	Итого
Активы сегмента	106 624 519	135 981 860	28 901 508	(47 571 294)	223 936 593
Обязательства сегмента	53 651 019	127 243 426	1 042 456	(1 370 758)	180 566 143

19. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2023
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	3 053 154
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 826 955
Кредиторская задолженность по перестрахованию	1 572 241
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	973 075
Расчеты по прямому возмещению убытков	62 463
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования	7 487 888

20. Займы полученные и прочие привлеченные средства

	31 декабря 2023
Займы полученные	961 000
Прочие привлеченные средства, в том числе:	
Обязательства по аренде	1 480 545
Прочие	5 600
Займы полученные и прочие привлеченные средства	2 447 145

По состоянию на 31 декабря 2023 года *Займы полученные* в сумме 961 000 тысяч рублей представлены займом, предоставленным Группе в июне 2021 года международной инвестиционной и финансовой группой со сроком погашения в 2025 году. В качестве обеспечения под привлеченные заемные средства предоставлена доля в одной из дочерних компаний в размере 67% от уставного капитала.

Процентные расходы по *Займам полученным и прочим привлеченным средствам* включают проценты и прочие платежи:

	2023
Займы полученные	126 897
Обязательства по аренде	91 151
Итого процентные расходы по займам полученным и прочим привлеченным средствам	218 048

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

	2023
На 1 января	487 875
Поступления	1 472 952
Выбытие	(166 171)
Начисление процентов	91 151
Курсовая разница	11 987
Платежи	(417 249)
На 31 декабря	1 480 545

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

20. Займы полученные и прочие привлеченные средства (продолжение)

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

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

21. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Займы полученные и прочие заемные средства	Итого обязательства по финансовой деятельности
Погашение	(457 790)	(457 790)
Курсовые разницы	(11 987)	(11 987)
Неденежные операции	1 330 755	1 330 755
Прочее	126 567	126 567
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	2 447 145	2 447 145

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

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2023
Резерв под бонусы персоналу	1 805 134
Расчеты по ценным бумагам	891 684
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера	732 306
Расчеты с акционерами	532 914
Расчеты с поставщиками услуг	378 636
Резерв под неиспользованные отпуска	286 851
Расчеты по членским взносам	142 817
Расчеты с персоналом	138 089
Расчеты с бюджетом	94 431
Незавершенные расчеты	92 052
Расчеты по абандонам	69 177
Расчеты с социальными фондами	56 283
Расчеты по судебным спорам	3 290
Расчеты с агентами по программе Зеленая карта	1 387
Расчеты с медицинскими организациями	778
Прочие расчеты	56 836
Итого прочие обязательства	5 282 665

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

	2023	
	Бонусы	Неиспользованные отпуска
На 1 января	757 433	269 191
Использование резерва	(793 801)	(176 226)
Резерв, созданный в течение года	1 841 502	193 886
На 31 декабря	1 805 134	286 851

23. Уставный капитал

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

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

На собрании акционеров, состоявшемся в августе 2023 года, Компания объявила дивиденды за 1 полугодие 2023 года в размере 4 288 536 тысяч рублей по акциям (7,7 рубля за акцию).

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

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

24. Дополнительный капитал

Дополнительный капитал в размере 30 734 290 тысяч рублей включает в себя вклады акционеров, полученные сверх номинальной стоимости акций в уставном капитале, за вычетом издержек, а также эмиссионный доход от операций с собственными акциями.

25. Прочие резервы

Прочие резервы по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены резервным капиталом в размере 499 120 тысяч рублей, сформированным Компанией за счет чистой прибыли.

Резерв в размере 616 257 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года представляет собой расходы по операциям с выплатами на основе акций в связи с введением Группой в 2021 и в 2023 годах программ долгосрочной мотивации работников.

26. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

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

Налогообложение

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

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

26. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

На 31 декабря 2023 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана налоговыми органами и судами.

Краткосрочная аренда

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

Прочее

В течение 2023 года Группа заключила ряд соглашений о предоставлении опционов на заключение договоров поручительства. По состоянию на дату подписания обобщенной консолидированной финансовой отчетности ни один из опционов не был акцептован. По состоянию на 31 декабря 2023 года подписаны соглашения о предоставлении опционов на сумму 4,2 миллиарда рублей, и до конца первого квартала 2024 года планируется существенное сокращение суммы выданных опционов. Руководство Группы считает маловероятным акцепт данных опционов.

27. Чистая заработанная премия

	2023		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Подписанные премии, всего, включая:	63 677 834	59 750 729	123 428 563
по прямому страхованию	61 224 876	59 750 729	120 975 605
по принятому перестрахованию	2 452 958	-	2 452 958
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(3 803 774)	7 210	(3 796 564)
Заработанная премия, всего	59 874 060	59 757 939	119 631 999
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(2 335 248)	-	(2 335 248)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	(323 058)	-	(323 058)
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(2 658 306)	-	(2 658 306)
Заработанная премия, нетто перестрахование	57 215 754	59 757 939	116 973 693

28. Чистая сумма произошедших убытков

	2023		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Страховые выплаты по договорам страхования:			
Прямое страхование	29 216 064	24 374 819	53 590 883
Принятое перестрахование	2 002 067	-	2 002 067
Расходы по урегулированию убытков	1 224 866	45 680	1 270 546
Суброгационные доходы	(1 824 478)	-	(1 824 478)
Доходы от имущества, переданного страховщику	(1 530 832)	-	(1 530 832)
Итого страховые выплаты	29 087 687	24 420 499	53 508 186
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	(2 271 892)	(3 407)	(2 275 299)
Изменение в резервах убытков	3 937 423	384 699	4 322 122
Изменение ожидаемого возмещения по суброгации	(30 565)	-	(30 565)
Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику	(189 943)	-	(189 943)
Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни	-	23 656 769	23 656 769
Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто	3 716 915	24 041 468	27 758 383
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков	(280 787)	-	(280 787)
Итого чистая сумма произошедших убытков	30 251 923	48 458 560	78 710 483

29. Аквизиционные расходы

	2023		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	11 341 267	16 049 358	27 390 625
Расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	3 247 408	-	3 247 408
Дополнительная комиссия	1 811 298	-	1 811 298
Вознаграждение продавцов	1 882 855	267 118	2 149 973
Расходы на рекламу прямого страхования	1 117 100	-	1 117 100
Прочие аквизиционные расходы	391 474	109 582	501 056
Итого произведено аквизиционных расходов (Примечание 11)	19 791 402	16 426 058	36 217 460
Комиссионный доход по перестрахованию (Примечание 11)	(350 199)	-	(350 199)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	(915 377)	(523 599)	(1 438 976)
Изменение в отложенных расходах по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	(70 300)	-	(70 300)
Изменение в отложенных расходах на дополнительную комиссию	54 913	-	54 913
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов	(113 749)	-	(113 749)
Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования	(308 491)	-	(308 491)
Изменение в прочих отложенных аквизиционных расходах	(89 831)	-	(89 831)
Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию	(62 102)	-	(62 102)
Итого текущие аквизиционные расходы за вычетом перестрахования	17 936 266	15 902 459	33 838 725

30. Административные расходы

	2023
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	5 220 156
Износ и амортизация	1 234 424
Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу	1 078 088
Информационные технологии	373 877
Банковские комиссии	369 727
Юридические и консультационные расходы	273 670
Командировочные расходы	244 930
Расходы на содержание основных средств	198 762
Услуги связи	176 034
Реклама	160 249
Аренда помещений	117 544
Аудит	43 960
Офисные расходы	34 122
Обучение персонала	31 129
Расходы на содержание автомобилей	29 422
Безопасность	21 013
Развитие бизнеса	20 943
Налоги, отличные от налога на прибыль	17 917
Канцелярские принадлежности	11 467
Подбор персонала	8 846
Подписки	1 275
Прочие расходы	229 277
Итого административные расходы	9 896 832

За 2023 год Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 117 544 тысячи рублей.

31. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2023
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	
изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	5 011 724
процентный доход	8 849 908
доходы от реализации, нетто	412 792
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	14 274 424
Процентные доходы по эффективной процентной ставке:	
процентный доход по депозитам (свыше 90 дней)	2 194 115
процентный доход по займам	789 208
процентный доход по расчетным счетам (включая краткосрочные депозиты)	1 395 308
Итого процентные доходы по эффективной процентной ставке	4 378 631
Прочие доходы от инвестиционной деятельности:	
начисленные дивиденды	442 382
арендные доходы от инвестиционной недвижимости	256
Итого прочие доходы от инвестиционной деятельности	442 638
Прочие расходы от инвестиционной деятельности:	
комиссионные расходы	(41 735)
расходы на содержание инвестиционной недвижимости	(193)
прочие инвестиционные расходы	(144 968)
Итого прочие расходы от инвестиционной деятельности	(186 896)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 063 485)
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности	17 845 312

За 2023 год доходы от валютной переоценки по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 2 270 574 тысячи рублей и отражены по строке «Доходы от изменения курсов валют» в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

32. Прочие операционные доходы и расходы

	2023
Прочие операционные доходы:	
Списание агентской и брокерской комиссии	208 682
Доходы от списания кредиторской задолженности	32 744
Доходы от аренды и субаренды	4 316
Возврат штрафа	2 101
Прочие доходы	33 467
Итого прочие операционные доходы	281 310
Прочие операционные расходы:	
Расходы по прямому возмещению убытков	(1 109 596)
Комиссия доверительного управляющего	(860 845)
Отчисления в резерв гарантий	(411 991)
Членские взносы	(186 776)
Выплаты по программе лояльности	(35 166)
Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат	(2 434)
Резерв под обесценение прочих активов	(1 122)
Прочие расходы	(33 546)
Итого прочие операционные расходы	(2 641 476)

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

33. Прибыль на акцию

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

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

	2023
Прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия:	
Прибыль за период	10 327 861
Прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, базовая и разводненная	10 327 861
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении (тысячи штук)	536 866
Прибыль на акцию (рублей)	19,24

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

34. Оценка справедливой стоимости

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

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

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

Производные инструменты

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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:

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

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

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

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

35. События после отчетной даты

25 января 2024 года изменился юридический адрес ПАО «Группа Ренессанс Страхование»: 121614, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Крылатское, ул. Крылатская, д. 17, к. 1, что подтверждается внесением записи в ЕГРЮЛ.

В связи с изменением 25 января 2024 года юридического адреса ПАО «Группа Ренессанс Страхование», Компания инициировала внесение изменений в Единый государственный реестр субъектов страхового дела в части сведений о лицензиях на осуществление страхования и перестрахования. Банком России было принято решение о переоформлении лицензий, теперь дата их выдачи – 12 февраля 2024 года. При этом серия и номер лицензий остались прежними (СИ № 1284, СЛ № 1284, ПС № 1284 и т.д.).

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 55 листа(ов)