

TCS Group Holding PLC

**International Financial Reporting Standards
Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2023

CONTENTS

Board of directors and other officers
Consolidated Management Report

Independent Auditor's Report

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Consolidated Statement of Financial Position.....	1
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	2
Consolidated Statement of Changes in Equity.....	3
Consolidated Statement of Cash Flows	4

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1	Introduction.....	5
2	Operating Environment of the Group.....	6
3	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	7
4	Segment Analysis	12
5	Cash and Cash Equivalents	16
6	Due from Other Banks	17
7	Investments in Securities and Repurchase Receivables	18
8	Loans and Advances to Customers.....	28
9	Brokerage Receivables and Brokerage Payables.....	50
10	Tangible Fixed Assets, Intangible Assets and Right-of-use Assets	51
11	Other Financial and Non-financial Assets.....	53
12	Due to Banks	54
13	Customer Accounts	54
14	Other Borrowed Funds	55
15	Subordinated Debt.....	56
16	Insurance Contract Assets and Liabilities.....	57
17	Other Financial and Non-financial Liabilities.....	60
18	Share Capital, Share Premium and Treasury Shares.....	62
19	Net Interest Income	64
20	Fee and Commission Income and Expense	65
21	Customer Acquisition Expense.....	66
22	Insurance Revenue and Insurance Service Expense	67
23	Administrative and Other Operating Expenses.....	68
24	Income Taxes	69
25	Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	72
26	Financial and Insurance Risk Management.....	72
27	Management of Capital	90
28	Contingencies and Commitments	92
29	Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities.....	95
30	Transfers of Financial Assets.....	96
31	Financial Derivatives	97
32	Fair Value of Financial Instruments	97
33	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	104
34	Related Party Transactions.....	105
35	Material Accounting Policy Information.....	108
36	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	128
37	New Accounting Pronouncements.....	132
38	Events after the End of the Reporting Period	133

TCS Group Holding PLC
Board of directors and other officers

Board of directors

Except where stated otherwise, all directors served throughout 2023 and through to the date of these consolidated financial statements.

Director	Role	Retirement/ Resignation	Appointment
Sergey Arsenyev	Independent Non-Executive Director	19 November 2023	-
Constantinos Economides	Chairman of the Board, Executive director	3 November 2023	-
Margarita Hadjitofi	Independent Non-Executive Director	16 February 2023	-
Alexander Isaev	Independent Non-Executive Director	-	20 December 2023
Tatiana Kuznetsova	Independent Non-Executive Director	-	22 September 2023
Alexey Malinovskiy	Chairman of the Board, Independent Non-Executive Director	-	21 July 2023
Maria Pavlou	Executive director	16 February 2023	-
Vitaly Pyltsov	Independent Non-Executive Director	29 September 2023	22 September 2023
Dmitry Trembovolsky	Independent Non-Executive Director	19 November 2023	22 September 2023
Mary Trimithiotou	Executive director	13 December 2023	-
Daniel Wolfe	Independent Non-Executive Director	13 December 2023	-

The Company's Articles of Association include regulations for the retirement by rotation of Directors at each annual general meeting. These regulations will operate in 2024 on the basis of the composition of the Board at the relevant date.

Registered office

25 Spyrou Araouzou
Berengaria 25, 5th floor,
3036, Limassol, Cyprus

Till 14 December 2023

Company Secretary
Caelion Secretarial Limited
25 Spyrou Araouzou
Berengaria 25, 5th floor,
3036, Limassol, Cyprus

Since 14 December 2023

Company Secretary
Paula Tanasie
Ellanikou Street,
Myria Court, 102,
3071, Limassol, Cyprus

The Board of directors presents its report together with the audited consolidated financial statements of TCS Group Holding PLC (the "Company") and its subsidiaries (collectively the "Group") for the year ended 31 December 2023.

Principal activities and nature of operations of the Group

1. The Group's principal activities are mainly undertaken within the Russian Federation and consist of on-line financial services, through its subsidiaries JSC "Tinkoff Bank" (the "Bank"), LLC Microfinance company "T-Finance", LLC "Phoenix" and other operations through its subsidiaries, such as insurance operations through JSC "Tinkoff Insurance" (the "Insurance Company").
2. The Bank specialises in consumer finance, retail banking for individuals, individual entrepreneurs ("IE"), small and medium enterprises ("SME"), acquiring and payments services and brokerage services. The Bank which is fully licensed by the Central Bank of Russia, launched its operations in the summer of 2007 and is a member of the Russian Deposit Insurance System. The Insurance Company specialises in providing non-life insurance coverage such as accident, property, travel, credit protection and auto insurance. As at 31 December 2023 in accordance with IFRS 10 definition of control the Group has no ultimate controlling party (refer to Note 3).

Changes in the Group's structure

3. On 15 January 2024, at an Extraordinary General Meeting, the Company's shareholders approved the deregistering of the Company from the Register of the Registrar of Companies in Cyprus and the registering of the Company as a continuing company in the Russian Federation (redomiciliation) in the form of international public joint-stock company without being dissolved and without being re-incorporated. On the same date, the shareholders also approved amendments to the Company's Articles of Association that allow the parent structure to continue operating in the jurisdiction other than Cyprus. For further information about redomiciliation, please refer to the section below "Any important events for the Group that occurred after the end of the financial year" in the Consolidated Management Report.
4. In November 2023 the Group established a new company, LLC "Tinkoff Insurance Future", which is part of an insurance group with JSC "Tinkoff Insurance".

Review of developments, position and performance of the Group's business

5. The Group operates a flexible business model. Its virtual network enables it to quickly and easily increase business or slow down customer acquisition depending upon the availability of funding and market conditions. The Bank's primary customer acquisition channels are Internet and Mobile, but it also uses direct sales agents and partnerships (co-brands) to acquire new customers. These customer acquisition models, combined with the Bank's virtual network, afford it a geographic reach across Russia resulting in a highly diversified portfolio.
6. The Bank is included to the Bank of Russia's list of systemically important banking institutions due to the Bank's growing presence in the financial market and expanding customer base of its ecosystem. As a result, the Bank is obliged to comply with the additional capital adequacy buffers, as well as advanced risk management requirements. The Bank is operating with ample liquidity and capital buffers above regulatory minimums and intends to continue meeting all applicable requirements comfortably.
7. The key offerings of JSC "Tinkoff Insurance" are personal accident insurance, collective insurance against accidents and illnesses, travel insurance, motor vehicle insurance and property insurance, compulsory third party liability insurance (CTP) and voluntary third party liability insurance (VTP) (Note 22). The Insurance Company focuses on online sales.
8. Since February 2022 the economic situation in the Russian Federation has been and is still affected by the escalated military and political conflict and the associated international sanctions against a number of Russian institutions, companies, banks and individuals. In 2023, the following sanctions were imposed on the Bank:
 - On 25 February 2023, the Bank became subject to an asset freeze in the EU under the Council Implementing Regulation (EU) No 2023/429, implementing Council Regulation (EU) No 269/2014 (the "EC Regulation 269").

- On 19 May 2023, the Bank became subject to an asset freeze in the UK under the Russia (Sanctions) (EU Exit) Regulations 2019 (S.I. 2019/855).
- On 20 July 2023, the Bank became subject of the USA and Canada updated sanctions list.

The Company and its controlled subsidiary undertakings (other than the Bank and any controlled subsidiary undertakings of the Bank) are not subject to an asset freeze pursuant to stated above regulations. Taking into account the consequences of sanctions, management of the Group continues the transformation of the business and operating models to improve the efficiency of processes and the profitability of products.

9. As a result of the sanctions, the Bank's ability to make interest payments under its Eurobonds issued in 2017 and 2021 through the usual channels was undermined by the assets freeze restrictions. In this regard, the Bank cancelled interest payments for the two coupon periods (March and June 2023) under its Eurobonds to avoid discrimination between bondholders and to focus on finding a practical and lawful solution to remedy this situation by the time of the next scheduled coupon payment. On 20 September and 20 December 2023 the Group resumed payment of coupons for the 3rd and 4th quarters in fulfilment of its obligations under a subordinated loan notes to the holders whose rights are recorded in the Russian depository infrastructure. The fulfilment of Eurobond coupon payment obligations to holders whose rights are registered in foreign depository infrastructure or foreign brokers remains technically impossible due to imposed sanctions. The Group is exploring all options available in the current circumstances for making payments to all categories of investors.

On 27 November 2023 the Group replaced USD 146.2 million of Eurobonds issued in 2017. The replacement share represents 48.74% of the original volume with a nominal value of USD 300 million, with coupon rate of 11.99% and no stated maturity.

On 30 November 2023 the Group replaced USD 288.7 million of Eurobonds issued in 2021. The replacement share represents 48.11% of the original volume with a nominal value of USD 600 million, with coupon rate of 6.0% and no stated maturity.

Holders of Eurobonds whose rights are recorded in the Russian depositories may participate in the replacement. The nominal, coupon rate and maturity of the replacement bonds remained the same. All coupon payments on replacement bonds will be made in Russian rubles at the Central Bank exchange rate on the payment date.

10. In terms of financial performance the profit of the Group for the year ended 31 December 2023 was RR 80,932 million (2022: RR 20,760 million). Such a strong increase in profit by 290%, on the one side, was driven by the growth of loan portfolio and expansion of our customer base, on the other side, by the recovery after a year of adaptation to sanctions and new operating environment caused by geopolitical tensions and macroeconomic uncertainty in 2022. Net interest income increased by 60% to RR 230,323 million (2022: 8.66% to RR 143,897 million). The Group's net loan portfolio increased by 60% year-on-year to RR 972,412 million (2022: RR 606,455 million), while the gross loan portfolio grew by 53% to RR 1,121,435 million (2022: RR 732,185 million). The 90 days plus overdue loans ratio ("NPL") decreased to 9.5% as at 31 December 2023 (2022: 12.1%). Cost of risk was 6.2% as at 31 December 2023, down from 9.9% in the end of 2022.

Total operating expenses increased by 30% in 2023 (2022: 24%), driven by Group's long-term strategy to expand customer base and investments in IT platforms and personnel.

Environmental matters

11. The Group, an online-only financial institution, prioritizes addressing climate change and integrating sustainability into our business practices. We also adhere to the precautionary principle, taking proactive measures to minimize potential environmental impacts and ensuring responsible decision-making in the face of uncertain or emerging risks.
12. The Group aligns with global standards such as the United Nations Environment Program Finance Initiative (UNEP FI). Our Sustainability Reports are prepared in line with leading GRI and SASB standards, and we follow the Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) and the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). We use the GHG Protocol methodology to analyze emissions.

13. The Group conducts assessments of both physical and transitional climate risks. This involves evaluating the likelihood and impacts of climate-related risks within specific countries and sectors. Our existing methodology for assessing climate risks is constantly being revised and enhanced to align with a more comprehensive understanding of the industry's factors influencing climate risks and the associated consequences.
14. As of December 31, 2023, we considered the RCP8.5 IPCC AR5 scenario as the current and most likely scenario for mid-term (until 2040) physical climate change.
15. The Group is committed to environmental conservation and climate action, actively contributing to sustainable business practices and a healthier planet.

Human resources

16. Empowerment is an important ingredient in the success of our organization. To achieve this, decision-making is delegated to levels deep below the management team, discussion, idea generation and exchange and transparency are actively promoted and encouraged and an open leadership style ensures that information can move freely. The Group applies all types of forums to promote continual dialogue – such as email, online chat rooms, flash meetings, as well as formalized meeting structures. The Group offers clear far-reaching career path for its employees, a unique work environment and fair and transparent compensation.
17. Clear performance evaluation processes and fair compensation are essential. Compensation is a combination of fixed rate salary and supplemental bonuses and is based on employee performance. Employees are evaluated on a regular basis in order to monitor their achievement against their Key Performance Indicators as well as to provide feedback which can be used for their career development and to determine incentive compensation.
18. Prior to its IPO in 2013, the Group set up share-based management long term incentive plans as retention and motivational tools for key and senior managers. In March 2016, the Group announced a consolidated management long-term incentive and retention plan (MLTIP). Since then the Group has announced an expansion of MLTIP each year by adding new participants to the program. The MLTIP programs are designed to grow the Group's value by aligning more closely managers' interests with those of shareholders. The Group believes that participation in its share capital is an effective motivation and retention tool. The MLTIP programs embrace a growing number of managers, for two main reasons: firstly, internal promotions as some employees were promoted to key managerial positions in line with the growth of the Group; and, secondly, as part of its expansion and transformation into a financial marketplace, the Group has hired a significant number of new managers to develop and manage new business lines and to strengthen internal controls, including cyber security. The total size of the unvested pool of the expanded MLTIP programs was 2.7% of the Group's share capital as at 31 December 2023 (2022: 3.5%).

Non-Financial Information and Diversity Statement

19. The Group's policies and other information that provide an understanding of the development, performance, position and impact of the Group's activities in the areas of environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and bribery matters can be found in the Group's most recently published Non-Financial Information and Diversity Statement (Sustainability Report). The Group will publish its Sustainability Report for the year ended 2023, if it forms part of an integrated annual report on the website (www.tinkoff-group.com), no later than 30 June 2024.

Principal risks and uncertainties

20. The Group's business and financial results are impacted by uncertainties and volatilities in the Russian economic environment which can be impacted by global factors and/or by national factors as disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements.
21. The Group is subject to a number of principal risks which might adversely impact its performance. The principal activities of the Group are banking and insurance operations and so it is within this area that the principal risks occur. Management considers that those principal risks are financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risks (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk.
22. The Board has put in place arrangements to identify, evaluate and manage the principal risks and uncertainties faced by the Group. The Group has an established risk management program that focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimize potential adverse effects on the Group's financial performance. This is overseen by a dedicated Risk Management function, which works with senior management of the operating companies in Russia as well as the Board of directors in this area. The primary objectives of the financial risk management function are to establish acceptable risk limits, and then ensure that the exposures remain within those limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures that minimize operational and legal risks. The risk management strategy is established so as to identify, assess, monitor and manage the risks arising from Group's activities. These risks as well as other risks and uncertainties which affect the Group and how these are managed, are presented in Notes 26 and 28 of the consolidated financial statements.
23. Analysis of impact of the current geopolitical situation in the region on the Group is disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements.

Contingencies

24. The Group's contingencies are disclosed in Note 28 to the consolidated financial statements.

Future developments

25. The Group's strategic objective is to grow its customer base profitably by building the most comprehensive, engaging, innovative, and sustainable financial and lifestyle ecosystem in the world.

Results

26. The Group's results for the year are set out on page 2 of the consolidated financial statements.
27. There were no dividends declared or paid by the Company during the years ended 31 December 2023 and 2022.

Any important events for the Group that occurred after the end of the financial year

28. On 15 January 2024, at an Extraordinary General Meeting, the Company's shareholders approved the deregistering of the Company from the Register of the Registrar of Companies in Cyprus and the registering of the Company as a continuing company in the Russian Federation (redomiciliation) in the form of international public joint-stock company without being dissolved and without being re-incorporated. The vast majority of the Company's assets are located and generate revenue in Russia. Therefore, the reasons for redomiciling to Russia include, among other things, maintaining the Company's strategic focus on the Russian market, preserving the equity value for all shareholders, and ensuring execution of their rights.
29. The full name of the Company will be "International Public Joint-Stock Company TCS Holding" (IPJSC TCS Holding). The place of residence of the Company shall be changed to: Russkiy Island, Vladivostok Urban Okrug, Primorsky Krai, Russia.
30. The par value of the Company's shares in RR shall be equivalent to the par value of the shares of the Company in U.S. dollar (USD 0.04) at the official exchange rate set by the Bank of Russia as of 12 December 2023 (1 USD = 90.9846 RUB). The charter capital of the Company shall consist

of 199,305,492 issued ordinary shares, and the amount the charter capital of the Company shall be equal to RR 725 million.

31. On 31 January 2024 the Company cancelled the listing of its GDRs on the Official List of the Financial Conduct Authority of the United Kingdom and the GDRs' admission to trading on the LSE's Main Market (delisting).
32. On 1 March 2024, the Bank became subject of the Japan's updated sanctions list.

Share capital

33. On 28 April 2022 The New Rigi Trust, a major shareholder of the Company, disposed of its entire interest in the Company. IC "Interros Capital", a leading Russian investment group with a diverse portfolio of assets including in banking, has acquired an interest in the Group, and consequently now holds approximately 35.08% of the outstanding shares in the Company. The deal was approved by the Central Bank of the Russian Federation. As a result of the aforementioned deal Mr Vladimir Potanin, ultimate beneficiary owner of IC "Interros Capital", became a minority shareholder with a total shareholding of 35.08%.
34. As at 31 December 2023 and 2022 in accordance with IFRS 10 definition of control the Group has no ultimate controlling party. Refer to Note 3 for more information.

Treasury shares

35. At 31 December 2023 the Group held 602,975 (2022: 602,975) of its own GDRs, equivalent to approximately RR 1,885 million (2022: RR 1,885 million) and which represent 0.3% (2022: 0.3%) of the issued shares.
36. Treasury shares are GDRs of TCS Group Holding PLC and include those that are held by a special purpose trust which has been specifically created for the long-term incentive program for the MLTIP (see Note 34 for further information).
37. During 2023 no GDRs were repurchased by the Group (2022: same).

Research and development activities

38. During the years ended 31 December 2023 and 2022 the Group has undertaken research and development activities related to software development including greater use of biometrics, voice assistant, social networking, machine learning and intelligence.
39. During the year ended 31 December 2023 the Group was actively developing internal software to replace the providers that have ceased operations in Russia.

Board of directors

40. The members of the Board of directors as of 31 December 2023 and at the date of this report are presented above.
41. There were significant changes in the structure and assignment of responsibilities of the Board of directors. The composition of directors was completely renewed during 2023. The new list of the Board of directors is presented above.

Branches

42. The Group did not operate through any branches during the year (2022: same).

Independent auditor

43. The Independent auditor, Kiteserve Limited, has expressed its willingness to remain in office for the statutory audit of the Company's consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2023 and to not seek re-appointment as the Company's statutory auditor. The shareholders at the Annual General Meeting (AGM) authorized the Board of directors to approve the remuneration in accordance with their terms of engagement.

Going concern

44. The Directors have access to all information necessary to exercise their duties. The Directors continue to adopt the going concern basis in preparing the consolidated financial statements based on the fact that, after making enquiries and following a review of the Group's business plan and budget for 2024-2025, including cash flows and funding facilities, the Directors consider that the Group has adequate resources to continue in operation for the foreseeable future. This assessment was made based on the information available to the Group as at the date of approving the consolidated financial statements. The Directors also considered the decision of the Company's shareholders on 15 January 2024, to deregister the Company from the Register of the Registrar of Companies in Cyprus and they ascertained that the Company is going to be registered as a continuing company in the Russian Federation (redomiciliation) in the form of international public joint-stock company without being dissolved and without being re-incorporated.

Corporate Governance Statement

Global Depositary Receipts (GDRs) of TCS Group Holding PLC (a Cyprus incorporated company), with each GDR issued under a deposit agreement dated on or about 24th October 2013 with JPMorgan Chase Bank N.A. as depositary representing one ordinary share, during the year ended 31 December 2023 were listed on London Stock Exchange. The Company's GDRs are also listed on the Moscow Exchange. No shares of TCS Group Holding PLC are listed on any other exchange.

On 31 January 2024 the standard listing of the Group's GDRs and the admission of the GDRs to trading on the LSE's main market for listed securities have been canceled.

The Company was required until 31 January 2024 to comply with the UK corporate governance regime to the extent it applies to foreign issuers of GDRs listed on the London Stock Exchange. The Company has not adopted corporate governance measures of the same standard in all respects as those adopted by UK incorporated companies or companies with a premium listing on the London Stock Exchange.

As the shares themselves are not listed on the Cyprus Stock Exchange, the Cypriot corporate governance regime, which only relates to companies that are listed on the Cyprus Stock Exchange, does not apply to the Company and accordingly the Company does not monitor its compliance with that regime.

All shares are ordinary shares, each ranking pari passu for all purposes and in all respects with all other existing shares.

The Company's Home State, for EU regulatory purposes, is Cyprus.

A description of the terms and conditions of the GDRs can be found at "Terms and Conditions of the Global Depositary Receipts", "Summary of the Provisions relating to the GDRs whilst still in Master Form" and "Description of Arrangements to Safeguard the Rights of the Holders of the GDRs" in the Prospectus issued by the Company dated 22 October 2013 and on the website at www.tcsgh.com.cy.

Copies of the Articles of Association of the Company adopted on 21 November 2023, the terms of reference of the Committees, and other corporate governance related as well as investor relations related materials can also be found on the website www.tinkoff-group.com, at the Company's main website www.tcsgh.com.cy and at the official site of the Department of Registrar of Companies, Cyprus (<http://www.mcit.gov.cy>).

The Board of directors

The role of the Board is to provide entrepreneurial leadership to the Group within a framework of prudent and effective controls which enable risk to be assessed and managed. The Board sets the Group's strategic objectives, ensures that the necessary financial and human resources are in place for the Group to meet its objectives and reviews management's performance. The Board also sets the Group's values and standards and ensures that its obligations towards the shareholders and other stakeholders are understood and met. The Board operates under a formal schedule of matters reserved to the Board for its decision making process, adopted in 2013.

The authorities of the members of the Board are specified by the Articles of Association of the Company and by law. The current Board of directors is comprised of three independent non-executive directors. The changes in the composition of the Board during the year are disclosed above.

The Group has established four Committees of the Board. Specific responsibilities have been delegated to those committees as described below.

The Board is required to undertake a formal and rigorous review annually of its own performance, that of its committees and of its individual directors. That review was recently initiated, in-house, in relation to 2023, looking at overall performance. All directors were invited to provide feedback on the Board's, the committees' and individual director's performance. Analysis of the resultant feedback will be discussed at a meeting of the Board of directors scheduled for early 2024.

The Board has not appointed a senior independent director. As of the year ended 2023 there were three independent non-executive directors, of whom at least one must retire each year.

Number of directors

Unless and until otherwise determined by the Company in general meeting, the number of directors shall be no less than two.

The Articles of Association of the Company provide for the retirement by rotation of one-third (or if their number is not a multiple of three, the number nearest to three but not exceeding one-third) of directors at each AGM.

Committees of the Board of directors

The Company has established four Committees of the Board of directors: the Audit Committee, the Remuneration Committee, the Strategy Committee and the Risk and Emerging Risk (Sustainability) Committee. Their terms of reference are summarized below. The Audit Committee and the Remuneration Committees were formed in October 2013, whereas the other two were formed in 2021. The Board reserves the right to amend their terms of reference and arranges a periodic review of each Committee's role and activities and considers the appropriateness of additional committees.

Committees-current composition

The Audit Committee comprises one independent non-executive director. A chair is appointed on a meeting by meeting basis.

The Remuneration Committee comprises two independent non-executive directors, and is chaired by Mrs Tatiana Kuznetsova.

The Risk and Emerging Risk (Sustainability) Committee comprises two independent non-executive directors. A chair is appointed on a meeting by meeting basis.

The Strategy Committee comprises one independent non-executive director, and is chaired by Mr Alexey Malinovskiy.

All the chairs are (or will be) independent. The current terms of reference of all Committees are available to the public and can be found on the Group's websites. A short summary of them is set out below.

Role of the Audit Committee

The Audit Committee's primary purpose and responsibility is to assist the Board in its oversight responsibilities. In executing this role the Audit Committee monitors the integrity of the consolidated financial statements of the Group prepared under International Financial Reporting Standards ("IFRS") as adopted by the European Union (EU) and any formal announcements relating to the Group's and the Company's financial performance, reviewing significant financial reporting judgments contained in them, oversees the financial reporting controls and procedures implemented by the Group and monitors and assesses the effectiveness of the Company's internal financial controls, risk management systems, internal audit function, the independence and qualifications of the independent auditor and the effectiveness of the external audit process. The Audit Committee is required to meet at appropriate times in the reporting and audit cycle but in practice meets more often as required.

Under its terms of reference, the Audit Committee is required, at least once each year, to review its own performance, constitution and terms of reference to ensure it is operating at maximum effectiveness and to recommend any changes it considers necessary for Board approval. The Audit Committee operates a

structured framework around the extensive work it carries out on specific, non-financial statements related areas within its terms of reference.

Role of the Remuneration Committee

The Remuneration Committee is responsible for determining and reviewing among other things the framework of remuneration of the executive directors, senior management and its overall cost and the Group's remuneration policies. The objective is to ensure that the executive management of the Group are provided with appropriate incentives to encourage enhanced performance and are in a fair and responsible manner rewarded for their individual contributions to the success of the Group. The Remuneration Committee's terms of reference include reviewing the design and determining targets for any performance related pay schemes and reviewing the design of all share incentive plans for approval by the Board. The Remuneration Committee is required to meet at least twice a year but in practice meets far more often.

The Remuneration Committee continued with its work into 2023 on an ongoing review of the operation of the Group's MLTIP which launched in 2016 and in considering additional awards to existing and new participants for this and subsequent years. It also with the assistance of external consultants carried out an in-depth review of chief executive officer level compensation packages. Under its terms of reference the Remuneration Committee is required at least once each year to review its own performance, constitution and terms of reference to ensure it is operating at maximum effectiveness and to recommend any changes it considers necessary for Board approval.

Role of the Risk and Emerging Risk (Sustainability) Committee

The primary purpose and responsibility of the Sustainability Committee is to oversee management and advise the Board of the Company on matters required to enable the Group to (a) operate on a sustainable basis for the benefit of current and future generations; (b) embed sustainable practices and adopt best industry practices across the full range of the Group's businesses; (c) to enhance the Company's reputation as a good corporate citizen; (d) drive sustainable growth by maintaining and enhancing the Group's economic, environmental, human, technological and social capital in the long term; and (e) the effective management of the Group's sustainability-related risks.

In this context sustainable and sustainability encompass the following elements (which are all of equal importance): social, environmental and governance, including climate change; health and safety; security and cybersecurity; diversity and inclusion; responsible lending and sustainable finance; relationships with employees; relationships with communities and other stakeholders; and ethical, elements affecting, or relevant to, the Group's business or operations. Under its terms of reference the Sustainability Committee is required at least once each year to review its own performance, constitution and terms of reference to ensure it is operating at maximum effectiveness and to recommend any changes it considers necessary for Board approval.

Role of the Strategy Committee

The primary purpose and responsibility of the Strategy Committee is (i) to assess the strategic development plans, business plans, major financing and investment proposals and other material issues that affect the development of the Group; (ii) define top-priority areas, strategic targets and major principles of strategic development of the Group and its sustainable development; and (iii) to provide fresh perspectives on strategy and economic trends, act as a sounding board for new ideas, to look at big picture, long range trends, disruptive new technologies and their potential to be or become opportunities or threats to the Group. Under its terms of reference the Strategy Committee is required at least once each year to review its own performance, constitution and terms of reference to ensure it is operating at maximum effectiveness and to recommend any changes it considers necessary for Board approval.

Appointment, retirement, rotation and removal of directors

The directors of the Company are appointed by the general meeting of shareholders with the sanction of an ordinary resolution. Such an appointment may be made to fill a vacancy or as an additional director. But no director may be appointed unless nominated by the Board of directors or a committee duly authorised by the Board of directors or by a shareholder or shareholders together holding or representing shares which in aggregate constitute or represent at least 5% in number of votes carried or conferred by the shares giving a right to vote at a general meeting.

The Board of directors may at any time appoint any person to the office of director either to fill a vacancy

or as an additional director and every such director shall hold office only until the next following annual general meeting and shall not be taken into account in determining the directors who are to retire by rotation.

One third of the directors (or if their number is not a multiple of three, the number nearest to three but not exceeding one-third) shall retire by rotation at every annual general meeting. Directors holding an executive office are excluded from retirement by rotation.

Directors may be removed from office by the shareholders at a general meeting with the sanction of an ordinary resolution, subject to giving 28 days' notice to that director in accordance with the Articles of Association.

The office of director shall be vacated if the director:

- becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
- becomes prohibited from being a director by reason of any court order made under Section 180 (disqualification from holding the position of director on the basis of fraudulent or other conduct) of the Cyprus Companies Law; or
- becomes, or may be, of unsound mind; or
- resigns his office by notice in writing to the Company left at the registered office; or
- is absent from meetings of the board for six consecutive months without permission of the Board of directors and his alternative director (if any) does not attend in his place and the Board of directors resolves that his office be vacated.

Changes in the top management team

There were no changes in the top management team in 2023, except for the changes in the Board of Directors that are presented above.

Significant direct/indirect holdings

For the significant direct and indirect shareholdings held in the share capital of the Company, please refer to Note 1 to the consolidated financial statements.

Internal control and risk management systems in relation to the financial reporting process

Policies, procedures and controls exist around financial reporting. Management is responsible for executing and assessing the effectiveness of these controls.

Financial reporting process

The Board of Directors is responsible for the preparation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union (EU) and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap.113, and for such internal control as the Board of directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. In preparing the consolidated financial statements, the Board of directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board has delegated to the Audit Committee the responsibility for reviewing the consolidated financial statements to ensure that they are in compliance with the applicable framework and legislation and for recommending these to the Board for approval. The Audit Committee is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Internal Controls and Risk Management

Management is responsible for setting the principles in relation to risk management. The risk management organization is divided between Policy Making Bodies and Policy Implementation Bodies. Policy Making Bodies are responsible for establishing risk management policies and procedures, including the establishment of limits. The main Policy Making Bodies are the Board of directors, the Management Board,

the Finance Committee, the Credit Committee and the Business Development Committee.

The policy implementation level of the Group's risk management organization consists of the Finance Department, the Risk Management Department, the Collections Department and the Internal Control Service.

In addition the Group has implemented an online analytical processing management system based on a common SAS data warehouse that is updated on a daily basis. The set of daily reports includes but is not limited to sales reports, application processing reports, reports on the risk characteristics of the card portfolios, vintage reports, transition matrix (roll rates) reports, reports on the pre-, early and late collections activities, reports on compliance with CBR requirements, capital adequacy and liquidity reports, operational liquidity forecast reports and information on intra-day cash flows.

Diversity policy

The Group is committed to offering equal opportunity to all current and prospective employees, such that no applicant or employee is discriminated in favour of or against on the grounds of sex, racial or ethnic origin, religion or belief, disability, age or sexual orientation in recruitment, training, promotion or any other aspect of employment.

Recruitment, training and promotion are exclusively based on merit. All the Group employees involved in the recruitment and management of staff are responsible for ensuring the policy is fairly applied within their areas of responsibility. The Group applies this approach throughout, at all levels. This includes its administrative, management and supervisory bodies, including the Board of directors of the Company.

The composition and diversity information of the Board of directors of the Group as at 31 December 2023 is set out below:

Name	Age	Male/Female	Educational/professional background
Alexander Isaev	32	Male	Bayes Business School, MS in International Finance and Banking, Plekhanov Russian University of Economics, Bachelor in Accounting, Analysis and Audit, CFA, experienced in M&A and investments management
Tatiana Kuznetsova	55	Female	Moscow State University, Psychologist, experience in HR and organizational development
Alexey Malinovskiy	48	Male	Moscow Aviation Institute, MS in mathematics, Association of chartered directors, Certified Independent Director, experienced in payments and fintech

Further details of the corporate governance regime of the Company can be found on the website: <https://tinkoff-group.com/corporate-governance/>.

By Order of the Board



Malinovskiy Alexey
Chairman of the Board
Limassol
13 March 2024

Independent Auditor's Report
To the Members of TCS Group Holding PLC

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements of TCS Group Holding PLC (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group") give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.

What we have audited

We have audited the consolidated financial statements which are presented in pages 1 to 133 and comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include a summary of material accounting policy information.

The financial reporting framework that has been applied in the preparation of the consolidated financial statements is International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We remained independent of the Group throughout the period of our appointment in accordance with the *International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code)* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Cyprus and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Our audit approach

Overview

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where the Board of Directors made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Materiality

- Overall group materiality: Russian Rubles (“RR”) 5 680 million, which represents approximately 2% of net assets.

Audit scope

- We planned and conducted our audit to cover the two largest business components of the Group, being Banking and Insurance operations, for which we performed full scope audits of each of their complete financial information.
- For the other components, we performed substantive audit procedures where necessary.

Key audit matters

We have identified the following key audit matter:

- Credit loss allowance for loans and advances to customers, using the expected credit loss model in line with the requirements of IFRS 9 “Financial Instruments”.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall group materiality for the consolidated financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the consolidated financial statements as a whole.

Overall group materiality

RR 5 680 million

How we determined it

Approximately 2% of net assets.

Rationale for the materiality benchmark applied

We chose net assets as the benchmark because, in our view, it is the benchmark against which the net financial position of the Group is most commonly measured by the users of the consolidated financial statements, and it is a generally accepted benchmark in particular during periods of volatility of earnings. We chose 2%, which in our experience is an acceptable quantitative threshold for this materiality benchmark.

We agreed with the Audit Committee that we would report to them misstatements identified during our audit above RR 284 million as well as misstatements below that amount that, in our view, warranted reporting for qualitative reasons.

How we tailored our group audit scope

TCS Group Holding PLC is the parent of a group of companies. The financial information of this Group is included in the consolidated financial statements of TCS Group Holding PLC.

Considering our ultimate responsibility for the opinion on the Group's consolidated financial statements we are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. In this context, we tailored the scope of our audit and determined the nature and extent of the audit procedures for the components of the Group to ensure that we perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the significance and/or risk profile of the group entities or activities, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

The Group has two primary business components, being Banking (which includes retail business for individuals and small and medium-sized entities business) and Insurance operations, both of which operate primarily in the Russian Federation. The Banking business comprises a number of reporting units being primarily JSC Tinkoff Bank, LLC Microfinance company T-Finans and LLC Phoenix. The Insurance business comprises primarily JSC Tinkoff Insurance. Full scope audit procedures were performed in respect of the Banking and Insurance operations.

Other Group business reporting components are not considered to be primary business components for audit purposes. Where necessary, additional substantive audit procedures were carried out across these non-primary components at the financial statement item level in order to achieve the desired level of audit evidence. The consolidated financial statements are a consolidation of all of the above business reporting components.

We determined the level of involvement we needed to have in the audit work at the business reporting components to be able to conclude whether sufficient appropriate audit evidence was obtained as a basis for our opinion on the consolidated financial statements as a whole. We worked with other audit firms in relation to the activities of the Group in the Russian Federation. Overall, we have obtained sufficient and appropriate audit evidence regarding the consolidated financial information of the Group as a whole to provide a basis for our audit opinion on the consolidated financial statements.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key Audit Matter
How our audit addressed the Key Audit Matter

Credit loss allowance for loans and advances to customers, using the expected credit loss model in line with the requirements of IFRS 9 “Financial Instruments”

This is a complex accounting standard for which models have been developed by the Group as a basis to calculate expected credit losses (“ECL”). These calculations involve the application of significant management judgement and estimates.

Therefore, we applied focus to the “expected credit loss” models used by the Management for the purpose of compliance with IFRS 9. These models are described in more detail in Note 35 “Material Accounting Policy Information” and Note 26 “Financial and Insurance Risk Management” to the consolidated financial statements.

An assessment of the credit loss allowance for loans and advances to customers is performed on a portfolio basis, with the key assumptions being the probability of an account falling into arrears and subsequently defaulting (which is impacted by the definitions of “significant increase in credit risk” and “default”), the estimated recoveries from defaulted loans and the lifetime period for revolving credit facilities. Statistical models are used for the assessment of the probability of default, recovery rate and the lifetime period for revolving credit facilities. In addition, calculation of the expected credit loss allowance incorporates forward-looking information, taking into consideration different macro-economic scenarios and adjusting the probability of default.

In relation to the ECL models for measuring credit loss allowance we assessed the appropriateness of the key assumptions used in the methodologies and models of the Group and their compliance with the requirements of IFRS 9.

We reviewed the Group’s back-testing of probabilities of default estimated on the basis of the models by comparing them to the actual default rates evidenced in the loan portfolios. In addition, we performed our own back-testing of default probabilities based on actual movements into the Stage 3 category of loans in 2023 to ensure the reasonableness of the application of the policies and models used.

For a sample of inputs into estimation of recovery rate, we tested them for accuracy and criteria for inclusion into the calculation.

With regard to the controls relating to the credit loss allowance calculation process, we assessed and tested on a sample basis the design and operating effectiveness of the key controls over credit loss data and calculations. These key controls included those over classification of certain loans by loan portfolios, allocation of cash received from customers to respective loans and advances to customers, identification of the overdue loans and the data transfer from source systems to the credit loss allowance models.

We assessed if and to what extent we could place reliance upon these key controls for the purposes of our audit.

In addition, we performed testing, on a sample basis, of the accuracy of allocation of loans to the different “stages” and the completeness of restructured credit-impaired loans.

We assessed the appropriateness of the applied methodology for the post model accounting adjustments and assessed the appropriateness and reasonableness of the source data used, the key assumptions made and consistency with prior periods in the context of the economic environment that is affected by the overall geopolitical situation in the region.

We assessed if the disclosures made in the consolidated financial statements comply with the relevant accounting standards in terms of completeness and accuracy.

The results of the above procedures were satisfactory for the purposes of our audit.

Reporting on Other Information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Consolidated Management Report including the Corporate Governance Statement, which we obtained prior to the date of this auditor's report, and the Group's complete Annual Report and Non-Financial Information and Diversity Statement, which is expected to be made available to us after that date. Other information does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

When we read the Group's complete Annual Report and Non-Financial Information and Diversity Statement, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and if not corrected, we will bring the matter to the attention of the members of the Company at the Company's Annual General Meeting and we will take such other action as may be required.

Responsibilities of the Board of Directors and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRSs as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal Requirements

Pursuant to the additional requirements of the Auditors Law of 2017, we report the following:

- In our opinion, based on the work undertaken in the course of our audit, the Consolidated Management Report has been prepared in accordance with the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and the information given is consistent with the consolidated financial statements.
- In light of the knowledge and understanding of the Group and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Consolidated Management Report. We have nothing to report in this respect.
- In our opinion, based on the work undertaken in the course of our audit, the information included in the corporate governance statement in accordance with the requirements of subparagraphs (iv) and (v) of paragraph 2(a) of Article 151 of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and which is included as a specific section of the Consolidated Management Report, have been prepared in accordance with the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and is consistent with the consolidated financial statements.
- In our opinion, based on the work undertaken in the course of our audit, the corporate governance statement includes all information referred to in subparagraphs (i), (ii), (iii), (vi) and (vii) of paragraph 2(a) of Article 151 of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.
- In light of the knowledge and understanding of the Group and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the corporate governance statement in relation to the information disclosed for items (iv) and (v) of subparagraph 2(a) of Article 151 of the Cyprus Companies Law, Cap. 113. We have nothing to report in this respect.

Other Matters

This report, including the opinion, has been prepared for and only for the Company's members as a body in accordance with Section 69 of the Auditors Law of 2017 and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whose knowledge this report may come to.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Olga Menelaou.



Olga Menelaou
Certified Public Accountant and Registered Auditor for
and on behalf of

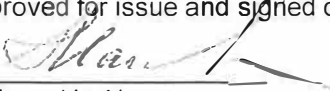
Kiteserve Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors

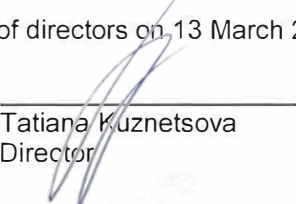
13 March 2024

TCS Group Holding PLC
Consolidated Statement of Financial Position

<i>In millions of RR</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022*	1 January 2022*
ASSETS				
Cash and cash equivalents	5	724,154	511,561	316,476
Mandatory cash balances with the CBRF		3,189	1,690	8,589
Due from other banks	6	5,312	450	542
Investments in securities	7	332,923	325,802	215,311
Repurchase receivables	7	845	-	5,826
Precious metals		12,015	9,982	-
Loans and advances to customers	8	972,412	606,455	606,308
Financial derivatives	31	2,983	1,020	5,963
Brokerage receivables	9	42,345	26,747	49,138
Guarantee deposits with payment systems		-	6	15,171
Insurance contract assets	16	1,463	693	14
Current income tax assets	24	2,336	109	3,524
Deferred income tax assets	24	212	1,946	-
Tangible fixed assets and right-of-use assets	10	43,823	34,890	13,964
Intangible assets	10	36,391	24,097	15,069
Other financial assets	11	52,557	37,219	52,744
Other non-financial assets	11	36,839	14,208	8,078
TOTAL ASSETS		2,269,799	1,596,875	1,316,717
LIABILITIES				
Due to banks	12	6,843	2,060	11,313
Customer accounts	13	1,713,272	1,191,986	945,723
Debt securities in issue		-	301	21,680
Other borrowed funds	14	1,061	2,199	3,806
Financial derivatives	31	9	217	90
Brokerage payables	9	9,416	8,258	9,634
Current income tax liabilities	24	1,337	2,437	125
Deferred income tax liabilities	24	2,396	7	1,860
Subordinated debt	15	58,538	45,913	59,657
Insurance contract liabilities	16	21,860	15,223	9,785
Other financial liabilities	17	129,620	89,873	68,946
Other non-financial liabilities	17	41,532	32,488	7,817
TOTAL LIABILITIES		1,985,884	1,390,962	1,140,436
EQUITY				
Share capital	18	230	230	230
Share premium	18	26,998	26,998	26,998
Treasury shares	18	(1,885)	(1,885)	(2,567)
Share-based payment reserve		2,433	2,731	4,745
Retained earnings		261,354	180,864	159,668
Revaluation reserve for investments in debt securities		(5,434)	(3,214)	(13,131)
Translation reserve		4	243	-
Other reserves		43	2	13
Equity attributable to shareholders of the Company		283,743	205,969	175,956
Non-controlling interest		172	(56)	325
TOTAL EQUITY		283,915	205,913	176,281
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		2,269,799	1,596,875	1,316,717

Approved for issue and signed on behalf of the Board of directors on 13 March 2024.


Malinovskiy Alexey
Director


Tatiana Kuznetsova
Director

The notes № 1-38 are an integral part of these Consolidated Financial Statements.

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

TCS Group Holding PLC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In millions of RR</i>	Note	2023	2022*
Interest income calculated using the effective interest rate method	19	300,099	205,603
Other similar income	19	162	149
Interest expense calculated using the effective interest rate method	19	(62,175)	(56,772)
Other similar expense	19	(2,265)	(1,007)
Expenses on deposit insurance programme	19	(5,498)	(4,076)
Net interest income	19	230,323	143,897
Credit loss allowance for loans and advances to customers and credit related commitments	8	(51,777)	(65,431)
Credit loss allowance reversal/(charge) for debt securities at FVOCI and AC	7	1,538	(2,071)
Total credit loss allowance for debt financial instruments		(50,239)	(67,502)
Net interest income after credit loss allowance		180,084	76,395
Fee and commission income	20	128,112	118,023
Fee and commission expense	20	(55,047)	(40,973)
Customer acquisition expense	21	(70,445)	(41,712)
Net gains/(losses) from derivatives revaluation		1,604	(8,156)
Net gains from foreign exchange translation		1,981	5,335
Net gains/(losses) from operations with foreign currencies		1,454	(380)
Net gains/(losses) from precious metals revaluation		4,234	(3,785)
Net losses from disposals of investments in securities		(120)	(130)
Net gains/(losses) from financial assets at FVTPL		419	(7,185)
Insurance revenue	22	56,558	41,311
Insurance service expense	22	(17,997)	(14,147)
Administrative and other operating expenses	23	(122,854)	(93,717)
Other provisions charge and impairment loss		(7,641)	(6,608)
Net gains from repurchase of subordinated debt	15	263	4,564
Other operating income		2,744	935
Profit before tax		103,349	29,770
Income tax expense	24	(22,417)	(9,010)
Profit for the year		80,932	20,760
Other comprehensive (loss)/income			
<i>Items that may be reclassified to profit or loss</i>			
Debt securities at FVOCI and Repurchase receivables:			
- Net losses arising during the year, net of tax		(2,316)	(2,081)
- Reversal of revaluation reserve, net of tax		-	11,894
- Net losses reclassified to profit or loss upon disposal, net of tax		96	104
Currency translation differences		(239)	243
Other reserves		41	(11)
Other comprehensive (loss)/income for the year, net of tax		(2,418)	10,149
Total comprehensive income for the year		78,514	30,909
Profit/(loss) is attributable to:			
- Shareholders of the Company		80,490	20,982
- Non-controlling interest		442	(222)
Total comprehensive income/(loss) is attributable to:			
- Shareholders of the Company		78,072	31,131
- Non-controlling interest		442	(222)
Earnings per share for profit attributable to the Shareholders of the Company, basic (expressed in RR per share)	18	405.08	105.59
Earnings per share for profit attributable to the Shareholders of the Company, diluted (expressed in RR per share)	18	395.24	102.35

The notes № 1-38 are an integral part of these Consolidated Financial Statements.

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

TCS Group Holding PLC
Consolidated Statement of Changes in Equity

	Attributable to shareholders of the Company									Non-control- ling Interest	Total equity
	Share capital	Share premium	Share- based payment reserve	Revaluation reserve for investments in debt securities	Treasury shares	Retained earnings	Transla- tion reserve	Other reserves	Total		
<i>In millions of RR</i>											
Balance at 31 December 2021	230	26,998	4,745	(13,131)	(2,567)	159,491	-	-	175,766	325	176,091
Effect of initial application of IFRS 17	-	-	-	-	-	177	-	13	190	-	190
Balance at 1 January 2022*	230	26,998	4,745	(13,131)	(2,567)	159,668	-	13	175,956	325	176,281
Profit/(loss) for the period*	-	-	-	-	-	20,982	-	-	20,982	(222)	20,760
Other comprehensive (loss)/income:											
Revaluation of investments in debt securities at FVOCI and Repurchase receivables	-	-	-	(1,977)	-	-	-	-	(1,977)	-	(1,977)
Reversal of revaluation reserve	-	-	-	11,894	-	-	-	-	11,894	-	11,894
Currency translation differences	-	-	-	-	-	-	243	-	243	-	243
Reserve against changes in discount rates	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Total comprehensive income/(loss) for the year	-	-	-	9,917	-	20,982	243	(11)	31,131	(222)	30,909
Share-based payment reserve	-	-	(2,014)	-	682	214	-	-	(1,118)	-	(1,118)
Changes from business combinations and assets acquisitions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(159)	(159)
Balance at 31 December 2022	230	26,998	2,731	(3,214)	(1,885)	180,864	243	2	205,969	(56)	205,913
Profit for the year	-	-	-	-	-	80,490	-	-	80,490	442	80,932
Other comprehensive (loss)/income:											
Revaluation of investments in debt securities at FVOCI and Repurchase receivables	-	-	-	(2,220)	-	-	-	-	(2,220)	-	(2,220)
Currency translation differences	-	-	-	-	-	-	(239)	-	(239)	-	(239)
Reserve against changes in discount rates	-	-	-	-	-	-	-	41	41	-	41
Total comprehensive (loss)/income for the year	-	-	-	(2,220)	-	80,490	(239)	41	78,072	442	78,514
Share-based payment reserve	-	-	(298)	-	-	-	-	-	(298)	-	(298)
Changes from business combinations and assets acquisitions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
Balance at 31 December 2023	230	26,998	2,433	(5,434)	(1,885)	261,354	4	43	283,743	172	283,915

The notes № 1-38 are an integral part of these Consolidated Financial Statements.

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

TCS Group Holding PLC
Consolidated Statement of Cash Flows

<i>In millions of RR</i>	Note	2023	2022*
Cash flows from/(used in) operating activities			
Interest income received calculated using the effective interest rate method		298,190	205,096
Other similar income received		151	136
Interest expense paid calculated using the effective interest rate method		(57,820)	(57,499)
Recoveries from written-off loans	8	6,651	5,660
Expenses on deposits insurance paid		(4,951)	(3,874)
Fees and commissions received		127,825	120,629
Fees and commissions paid		(53,465)	(35,712)
Customer acquisition expense paid		(68,338)	(37,774)
Gains/(losses) from operations with foreign currencies		1,733	(2,532)
Losses from operations with derivatives paid		(204)	(1,194)
Insurance premiums received		61,564	44,134
Insurance claims paid		(18,309)	(9,655)
Recoveries from the purchased loans received	8	4,971	3,902
Other operating income received		1,327	1,403
Administrative and other operating expenses paid		(90,737)	(82,761)
Income tax paid		(20,261)	(9,525)
Windfall tax paid		(924)	-
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		187,403	140,434
Changes in operating assets and liabilities			
Net (increase)/decrease in CBRF mandatory reserves		(1,499)	6,899
Net (increase)/decrease in due from banks		(4,862)	92
Net increase in loans and advances to customers		(425,459)	(75,511)
Net (increase)/decrease in brokerage receivables		(15,598)	22,391
Net decrease in debt securities measured at FVTPL		617	3,509
Net decrease in guarantee deposits with payment systems		8	17,568
Net decrease/(increase) in precious metals		2,201	(13,767)
Net (increase)/decrease in other financial assets		(17,865)	3,844
Net increase in other non-financial assets		(19,731)	(6,394)
Net increase/(decrease) in due to banks		4,587	(9,924)
Net increase in customer accounts		484,105	269,993
Net increase/(decrease) in brokerage payables		1,158	(1,376)
Net increase in other financial liabilities		34,436	18,098
Net decrease in non-financial liabilities		(23)	(185)
Net cash from operating activities		229,478	375,671
Cash flows (used in)/from investing activities			
Acquisition of tangible fixed assets		(12,699)	(2,656)
Acquisition of intangible assets		(24,510)	(15,622)
Acquisition of investments in securities, repurchase receivables and other investments		(22,168)	(114,997)
Proceeds from sale and redemption of investments in securities		26,187	15,686
Net cash used in investing activities		(33,190)	(117,589)
Cash flows used in financing activities			
Repayment of debt securities in issue	25	(331)	(21,098)
Repayment of securitisation	25	(1,135)	(1,604)
Repayment of principal of lease liabilities	10,25	(3,365)	(659)
Repayment of subordinated debt	25	(892)	(4,427)
Net cash used in financing activities		(5,723)	(27,788)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		22,028	(35,209)
Net increase in cash and cash equivalents		212,593	195,085
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	5	511,561	316,476
Cash and cash equivalents at the end of the year	5	724,154	511,561

1 Introduction

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("IFRS") for the year ended 31 December 2023 for TCS Group Holding PLC (the "Company") and its subsidiaries (together referred to as the "Group"), and in accordance with the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap.113.

The Company was incorporated, and is domiciled, in Cyprus in accordance with the provisions of the Companies Law, Cap. 113.

On 15 January 2024 at an Extraordinary General Meeting, the Company's shareholders approved the deregistering of the Company from the Register of the Registrar of Companies in Cyprus and the registering of the Company as a continuing company in the Russian Federation (redomiciliation) in the form of international public joint-stock company without being dissolved and without being re-incorporated. On the same date, the shareholders also approved amendments to the Company's Articles of Association that allow the parent structure to continue operating in the jurisdiction other than Cyprus.

Till 14 December 2023 the Company Secretary was Caelion Secretarial Limited, 25 Spyrou Araouzou, 25 Berengaria, 5th floor, Limassol 3036, Cyprus. Since 14 December 2023 the Company Secretary is Paula Tanasie, Ellanikou Street, Myria Court, 102, 3071, Limassol, Cyprus.

At 31 December 2023 the share capital of the Company is comprised of ordinary shares (31 December 2022: same). Each ordinary share has a nominal value of USD 0.04 per share and carries one vote. As at 31 December 2023 the number of issued ordinary shares is 199,305,492 (31 December 2022: same). Refer to Note 18 for further information on the share capital. On 25 October 2013 the Group completed an initial public offering of its ordinary shares in the form of global depository receipts (GDRs) listed on the London Stock Exchange plc. On 2 July 2019 the Group completed a secondary public offering (SPO) of its shares in the form of GDRs. On 28 October 2019 the Group's GDRs started trading also on the Moscow Exchange. As at 31 December 2023 in accordance with IFRS 10 definition of control the Group has no ultimate controlling party (31 December 2022: same). Refer to Note 3 for further information.

On 28 April 2022 The New Rigi Trust, a major shareholder of the Company, disposed of its entire interest in the Company. IC "Interros Capital", a leading Russian investment group with a diverse portfolio of assets including in banking, has acquired an interest in the Group, and consequently now holds approximately 35.08% of the outstanding shares in the Company. The deal was approved by the Central Bank of the Russian Federation. As a result of the aforementioned deal Mr Vladimir Potanin, ultimate beneficiary owner of IC "Interros Capital", became a minority shareholder with a total shareholding of 35.08%. The free float of the Company amounts to approximately 64.92% of the Company's issued share capital and Guaranty Nominees Limited is the company that holds the ordinary shares of the Company for which GDRs were issued up until 31 January 2024 under a deposit agreement made between the Company and JPMorgan Chase Bank, N.A. (JPM) signed in October 2013.

The Company has notified JPM, the depository bank for the GDRs, of its intention to change the depository bank. RCS Issuer Services S.A.R.L. ("RCS") has been selected as the new depository bank.

Following the delisting of the Company's GDRs from the LSE and until the termination of the GDR program, these securities outside Russia will only be available for over-the-counter (OTC) transactions. In fact, this situation existed since 03 March 2022, when the LSE suspended trading of the Company's GDRs. At the same time, the Company is taking measures to ensure that the GDRs continue to be traded on the Moscow Exchange.

Following the Company's registration as International Public Joint-Stock Company TCS Holding in Russian Federation the Company will be required to take steps to discontinue its GDR program. TCS Holding shares will be listed on the Moscow Exchange.

GDRs accountable for within Russian depositories will be automatically converted into TCS Holding shares in accordance with the procedure and terms approved by the Board of Directors of the Central Bank of the Russian Federation.

GDRs accountable for within foreign depositories are not subject to the procedure of automatic conversion of GDRs into TCS Holding shares. Voluntary conversion must be carried out with the assistance of investors' brokerage firm and/or depository bank. A GDR holder whose rights are accountable for by a foreign depository may have to apply for a forced conversion of the GDRs. GDR holders may claim compensation if GDRs are not converted.

1 Introduction (Continued)

The material subsidiaries of the Group are set out below. The Group owns 100% of shares and has 100% of voting rights of each of these subsidiaries as at 31 December 2023 and 2022.

JSC “Tinkoff Bank” (the “Bank”) provides on-line retail financial services in Russia, such as retail loans (credit cards, cash loans, consumer loans, car loans, secured loans), deposits and savings, retail debit cards, investment services, SME services, acquiring and payments, other lifestyles and travel services to individuals.

JSC “Tinkoff Insurance” (the “Insurance Company”) provides insurance services such as accident, property, travellers', financial risks and auto insurance.

LLC “Microfinance company “T-Finans” provides micro-finance services.

LLC “Phoenix” is a debt collection agency.

Principal activity. The Group's principal business activities are retail banking to private individuals, individual entrepreneurs' and small and medium enterprises' (“SME”) accounts and banking services, brokerage services, insurance operations, acquiring and payments' services mainly within the Russian Federation through the Bank and the Insurance Company. The Bank operates under general banking license No. 2673 issued by the Central Bank of the Russian Federation (“CBRF”) on 8 December 2006. This license was re-issued on 11 April 2022 due to changes in requirements related to certain banking operations. The Insurance Company operates under an insurance license No. 0191 issued by the CBRF.

The Bank participates in the state deposit insurance scheme, which was introduced by Federal Law No. 177-FZ “Deposits insurance in banks of the Russian Federation” dated 23 December 2003. The State Deposit Insurance Agency guarantees repayment of up to RR 1.4 million per individual, individual entrepreneur and small enterprise deposits in case of the withdrawal of a license of a bank or a CBRF-imposed moratorium on payments.

Registered address and place of business. The Company's registered address is 25 Spyrou Araouzou, Berengaria 25, 5th floor, Limassol, 3036, Cyprus. The Bank's and the Insurance Company's registered address is 2-nd Khutorskaya Street, 38A, building 26, 127287, Moscow, Russian Federation. The Group's principal activities are undertaken mainly within the Russian Federation.

Presentation currency. These consolidated financial statements are presented in millions of Russian Rubles (RR).

2 Operating Environment of the Group

Russian Federation. The Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. Its economy is particularly sensitive to oil and gas prices. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations.

In 2023, a significant geopolitical tension persisted. Some countries introduced and continue introducing significant sanctions against Russian individuals and legal entities, including major Russian companies and entire industries, which resulted in disruptions in the global financial markets. Moreover, a number of multinational groups suspended or terminated their business activity in the Russian Federation. Despite the trade volume recovery, the financial and commodity markets continue to demonstrate instability.

In 2023, the Russian economy demonstrated a recovery, with a growth of GDP by 5.1%. To limit inflation risks (up to 7.4% in the end of 2023) in the context of gradual recovery of economic activity, the Central Bank of Russian Federation more than once increased the key rate: on 24 July 2023 – from 7,5% to 8,5%, on 15 August 2023 – from 8,5% to 12%, on 18 September 2023 – from 12% to 13%, on 27 October 2023 – from 13% to 15%, on 18 December 2023 – from 15% to 16%. In 2023, the exchange rates to Russian ruble increased significantly compared to the exchange rates valid at 31 December 2022.

On 3 June 2022, the European Union imposed sanctions against the National Settlement Depository (NSD) as the largest securities depository in Russia. As a result, the Bank's funds in euros were blocked on the correspondent account in NSD, and all payments on matured coupons and bonds were frozen. The management of the Group made a decision to reclassify these amounts to other financial assets and to create a provision for impairment for these blocked amounts. Refer to Note 11.

2 Operating Environment of the Group (Continued)

On 2 November 2023, the US Treasury imposed sanctions against the St. Petersburg Exchange and added it to the SDN list. As a result, the Group transferred blocked funds in central counterparty St. Petersburg clearing to other financial assets and created a provision for impairment for these blocked amounts. Refer to Note 11.

On 25 February 2023, the international sanctions list was expanded, with the Bank becoming subject to an asset freeze in the EU under the Council Implementing Regulation (EU) No 2023/429, implementing Council Regulation (EU) No 269/2014 (the "EC Regulation 269"). The Company and its controlled subsidiary undertakings (other than the Bank and any controlled subsidiary undertakings of the Bank) are not subject to an asset freeze pursuant to EC Regulation 269 or to other EU sanctions.

On 19 May 2023, the Bank became subject to an asset freeze in the UK under the Russia (Sanctions) (EU Exit) Regulations 2019 (S.I. 2019/855). The Company and its controlled subsidiary undertakings (other than the Bank and any controlled subsidiary undertakings of the Bank) are not subject to an asset freeze pursuant to stated above Regulations S.I. 2019/855.

On 20 July 2023, the Bank became subject of the USA and Canada updated sanctions list.

Taking into account the consequences of sanctions and risks, the transformation of business and operating models continues to improve the efficiency of processes and the profitability of products.

As of 31 December 2023 the Group complied with all the required ratios including capital adequacy and liquidity ratios. The Group has formed a liquidity reserve in advance, including cash balances in Russian rubles and foreign currencies, which will ensure the stability of the customer service and stability of the Group. All necessary measures have been taken to ensure uninterrupted non-cash payments and meet the needs of the Group's customers, backing ATMs with cash banknotes.

Depending on the stress scenario, the Group provides for liquidity recovery plan that includes a wide range of measures aimed at protecting funds, assets and interests of the customers, as well as ensuring the regular operation of all functions.

The Group maintains adequate capital and liquidity levels and closely monitors its foreign exchange position and cash flows, also it has all the necessary technological capabilities for maintaining of its operations without interruptions.

The Group regularly performs stress testing of its business to assess the sustainability of its liquidity and capital positions. These tests demonstrate that the Group's current levels of capital and liquidity are more than sufficient to absorb operational impacts from potential economic shocks and market volatility.

3 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognized in the consolidated financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on the management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the existing circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Ultimate controlling party. As per IFRS 10 "Consolidated Financial Statements", an investor controls an investee when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Control is presumed to exist when an investor holds, directly or indirectly through subsidiaries, 50% or more of the voting power of the investee. In cases where the investor's shareholding is less than 50%, judgement is required in determining whether the investor exercises control on the investee. In performing this assessment, the Management considers the investor's representation in the board of directors or other governing body of the Group which could impact the investor's voting rights, the investor's participation in policy-making processes and exercise of the voting rights at the Group's general meetings of shareholders, including participation in decisions about dividends and other distributions as well as any material transactions.

3 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

In making this judgment, Management considered that the Group's directors have sole responsibility for decisions over the Group's relevant activities and dividend distributions and are independent of the shareholders, among whom none is the owner of preference shares, providing any special rights to its' holders. Hence as of 31 December 2023 in accordance with IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" definition of control the Group has no ultimate controlling party.

ECL measurement. Calculation and measurement of ECLs is an area of significant judgement and involves methodology, models and data inputs. The following components of ECL calculation have a major impact on credit loss allowance: probability of default ("PD") (impacted by definition of default, SICR, forward-looking scenarios and their weights) and loss given default ("LGD"). The Group makes estimates and judgments, which are constantly analysed based on statistical data, actual and forecast information, as well as management experience, including expectations regarding future events that are considered reasonable in the current circumstances.

An increase or decrease in PDs by 0.5% compared to PDs used in the ECL estimates calculated at 31 December 2023 would result in an increase or decrease in credit loss allowances of RR 5.1 billion (31 December 2022: by 0.5% RR 3.4 billion).

An increase or decrease in LGDs by 1% compared to LGDs used in the ECL estimates calculated at 31 December 2023 would result in an increase or decrease in credit loss allowances of RR 1.5 billion (31 December 2022: by 1% RR 1.3 billion).

In 2022, given the high degree of uncertainty associated with the current geopolitical situation, the Group has assessed the impact of the economic environment on the applicable estimates used in calculating ECLs. In determining the amount of impairment, the Group uses forward looking information based on forecasts and data received in the previous economic crisis, which results in a direct adjustment to the probability of default. As with any forecast, however, the projections and likelihoods of their occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore the actual outcomes may be significantly different from those projected. The effect of the revision of forecast data led to an increase in the amount of the credit loss allowance by RR 15.1 billion of additional credit loss allowance as at 31 December 2022.

Credit exposure on revolving credit facilities. For credit card loans, the Group's exposure to credit losses extends beyond the maximum contractual period of the facility. For such facilities the Group measures ECLs over the period that the Group is exposed to credit risk and ECLs are not mitigated by credit risk management actions. Application of this approach requires judgement: determining a period for measuring ECLs – the Group considers historical information and experience about: (a) the length of time for related defaults to occur on similar financial instruments following a SICR and (b) the credit risk management actions that the Group expects to take once the credit risk has increased (e.g. the reduction or removal of undrawn limits).

For details of the period over which the Group is exposed to credit risk on revolving facilities and which is used as an approximation of lifetime period for ECL calculation for stage 2 and stage 3 loans and advances to customers, refer to Note 26.

Perpetual subordinated debts. A perpetual subordinated bond issue in June 2017 was initially recognised in the amount of USD 295.8 million (RR 16.9 billion). A perpetual subordinated loan participation notes issue in September 2021 was initially recognised in the amount of USD 600 million (RR 43.5 billion). Both issues represented by the funds received from investors less issuance costs. Subsequent measurement of these instruments is consistent with the accounting policy for debt securities in issue. Interest expense on these instruments is calculated using the effective interest rate method and recognised in profit or loss for the year.

In the event the accrued interest is paid, the payment decreases the balance of the liability. A cancellation of accrued interest for a given period results in its conversion, at the Group's option, into equity and therefore the respective amount of the liability is reclassified to equity. Foreign exchange translation gains and losses on the bond are recognised in profit or loss for the period. Application of this approach requires judgement: the Group has taken into consideration that there are contingent settlement provisions that could genuinely arise and as such has classified the perpetual subordinated debts instrument in its entirety as a liability, rather than equity, on the basis of the terms of issue which stipulate the possible redemption of the instrument in several cases other than liquidation of the issuer.

3 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

If the Group had recognized these instruments as equity, then interest expense would only have been recognized when it was paid and treated as a distribution from equity rather than an expense in profit or loss.

The Group also from time to time invests in perpetual subordinated debts issued by third parties. The Group has taken into consideration that there are genuine contingent settlement provisions that could arise and as such has classified the investments in perpetual subordinated debts as investments in debt securities on the basis of terms of issue which stipulate the possible redemption of the instrument in several cases other than liquidation of the issuer.

The investments in these instruments are classified as debt investment securities measured at FVTPL since the analysis of the contractual cash flow characteristics resulted in acquired perpetual bonds not passing SPPI test. If the Group had recognized this instrument as equity instrument, then it could have been measured at FVTPL or FVOCI as the Group does not hold it for trading purposes.

Interest income recognition. The effective interest method incorporates significant assumptions around expected loan lives as well as judgements of type of fees and costs that are included in interest income. Refer to Note 35.

Unbundling of loans products. Certain loans issued by the Group are forgivable upon events such as the borrower's death, or the borrower becoming unemployed because the borrower had opted to purchase the Insurance Company's products to cover repayments of the related loan products issued by the Bank in such cases. The Group is able to measure the loans separately. Also the borrowers are able to take a loan without insurance at the time of issuance with no different interest rate and the borrowers can cancel the insurance products at any time, separately from the loan. Accordingly, the Group unbundles the loans from the insurance arrangement.

Financial assets sales and securitisations. Group's securitisation activities involve home equity loans and are predominantly transacted using SPEs. In a typical securitisation, the SPE purchases assets financed by proceeds received from the SPE's issuance of debt certificates and other notes of indebtedness. These assets and liabilities are recorded on the balance sheet of the SPE and consolidated on the Group's consolidated statement of financial position, unless the accounting requirements for sale were met. At 31 December 2023 the Group has not made a securitisation transaction that resulted in derecognition of transferred assets. The Group assessed that its secured loan portfolio meets the criteria for held to collect business model and determined that the past securitisation transactions have not resulted in derecognition of the assets and therefore are not inconsistent with the held to collect business model.

The Group may have intention to sell home equity loans under securitisation, in this case the derecognition requirements should be applied. The derecognition test is performed in 2 steps:

1) Pass-through arrangement. All the following conditions have to be met to conclude that pass-through arrangements meet the criteria:

- An entity has no obligation to pay amounts to the eventual recipients, unless it collects equivalent amounts from the original asset. Short-term advances by the entity to the eventual recipients with the right of full recovery of the amount lent plus accrued interest from the amounts eventually payable to the eventual recipients at market rates do not violate this condition.
- An entity is prohibited by the transfer contract's terms from selling or pledging the original asset other than as security to the eventual recipients for the obligation to pay them cash flows.

3 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

- An entity has an obligation to remit any cash flows that it collects on behalf of the eventual recipients without material delay (up to 3 months).

2) *Risk-reward assessment.* If a transfer meets the pass-through requirements the transferor still needs to assess whether it has transferred sufficient risks and rewards associated with the asset to achieve derecognition. If, as a result of the assessment, majority of risks and associated rewards are deemed to be transferred, the asset is derecognized. Otherwise the sale is accounted for as a finance deal.

Investments in securities and repurchase receivables classification. As a result of attaining systemically important status, management made a decision to create a portfolio of investments into debt securities managed under a “hold to collect” business model. These securities were accounted for at amortised cost, as opposed to fair value, as they will be held until full maturity and will not be susceptible to market price fluctuations. Initially this portfolio was created from the Bank’s existing portfolio of high-grade bonds, consisting of Russian government bonds. The described change in accounting treatment of the securities managed under hold to collect model is effective starting from 1 January 2022. Refer to Note 7.

Investments in securities and repurchase receivables FV measurement. During the year ended 31 December 2023 revaluation of investments in securities has been calculated according to the accounting policy of the Group due to the market recovery. In March 2022 due to the absence of an active market of foreign currency OFZs and corporate eurobonds, the fair value of these securities measured at FVOCI and FVTPL, for which market quotes were unavailable, was calculated by discounting cash flows, taking into account the transfer of expected coupons to receive in the flow. Refer to Note 32.

Restricted assets. Restricted assets are receivables from settlements with banks and other financial institutions which are currently subject to restrictions, and securities blocked in foreign depositories due to imposed sanctions and therefore unavailable to the Group. The Group performed transactions with these counterparties either directly or as an agent. The Group makes all possible efforts to obtain access to those assets and reinstate their payment schedules. Refer to Note 11.

The provision from restricted assets was estimated by weighting the estimates of expected credit losses for different possible outcomes against probabilities of each outcome. The Group defined at least two possible scenarios for each separate deal, one of which leads to a loss. Individual assessment is mainly based on the expert opinion of the Group’s management, including official projections.

Tax legislation. Russian and Cypriot tax, currency and customs legislation are subject to varying interpretations. Refer to Note 28.

Insurance contracts. The following estimates and assumptions are used for accounting of insurance contracts.

Unit of account. For collective personal accident and property insurance contracts of individuals, where the insurance contract is legally concluded with the Bank, the analysis of the scope of the contracts is based on the terms of the individual policies of the insured, and not on the terms of the contract with the Bank, i.e. the accounting unit for such contracts is the combination of policies of insured individuals with the same start and end term dates of the contract within the framework of one monthly register of concluded insurance contracts.

3 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

Aggregation of insurance contracts. For obligatory motor third party liability insurance of motor vehicle owners (hereinafter – “OMTPL”) the Group applies the right to include onerous contracts in one group with profitable contracts, contracts that at initial recognition have no significant possibility of becoming onerous subsequently, because due to regulatory restrictions on OMTPL tariff corridors, the Group has no practical opportunity to set different tariffs or the level of benefits for policyholders with different characteristics.

Measurement model. For contracts measured under the premium allocation approach (PAA) with a coverage period of more than one year the Group verified that contracts meet the PAA eligibility criteria and established that such a simplification would produce a measurement of the liability for remaining coverage (LRC) that would not differ materially from the one that would be produced by applying the general measurement model (GMM).

Estimates of future cash flows to fulfil insurance contracts. The estimates of future cash flows are based on probability weighted expected future cash flows. The Group estimates which cash flows are expected and the probability that they will occur as at the measurement date. In making these expectations, the Group uses information about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

The forecast of the future cash flow is calculated using mathematical modeling methods as a weighted average of the probability of realization of the size of individual cash flows.

Where estimates of expenses related cash flows are determined at the portfolio level or higher, corresponding to allocation drivers: the amount of the premium, the amount of claims costs, number of claims, labor hours by type of activity and similar indicators. The Group has determined that this method results in a systematic and rational allocation. Similar methods are consistently applied to allocate expenses of a similar nature.

Acquisition cash flows are typically allocated to groups of contracts based on gross premiums written. The Group allocates acquisition cash flows to both existing and future groups of insurance contracts.

Claims settlement-related expenses are allocated to groups of insurance contracts using actuarial methods or based on the average claim costs.

The Group forecasts of an estimate of future expenses related to insurance contracts are based on the current level of expenses. Expenses include expenses that are directly attributable to groups of contracts, including allocation of fixed and variable expenses of the Group.

Directly attributable expenses of an administrative policy maintenance nature are allocated by a relevant driver, while not directly attributable expenses are allocated to groups of contracts based on insurance revenue within the certain group.

Uncertainty in the estimation of future claims and benefit payments and premium receipts arises primarily from the unpredictability of claims amount and future inflation rates that lead to expenses growth.

In determining the assumptions for estimation of future cash flows, the Group used reasonable consistent approaches. Assumptions used to develop estimates about future cash flows are reassessed at each reporting date and adjusted where required.

Estimates of liability for incurred claims. The Group estimates insurance liabilities in relation to claims incurred on accident period basis as ultimate cost of outstanding claims. Judgement is involved in assessing the most appropriate technique to estimate insurance liabilities for the claims incurred. The most common methods used to estimate property damage claims incurred are the chain-ladder, the Bornhuetter-Ferguson and Expected loss ratio methods.

The chain-ladder technique is the most appropriate for those accident periods and classes of business that have reached a relatively stable development pattern. The chain-ladder technique is less suitable in cases in which the Group does not have a developed claims history for a particular type of claim. Also, the chain-ladder technique is best suited for estimation of more matured accident periods.

3 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

The Bornhuetter-Ferguson method uses a combination of a benchmark or market-based estimate and an estimate based on claims experience. The former is based on a measure of exposure, such as gross premiums; the latter is based on the paid or incurred claims to date. The two estimates are combined, using a formula that gives more weight to the experience-based estimate as time passes. This technique is best suited for estimation of more recent accident periods.

The Expected loss ratio method assumes the estimation of ultimate level of losses in relation to gross earned premiums. This technique can be used in situations in which claims experience is not available for the projection. In certain instances, different techniques or a combination of techniques have been selected for individual accident periods within the same type of contract.

The Group estimates future claim handling costs on incurred claims separately. Under motor own damage insurance ("CASCO") insurance contracts the Group has the right to pursue third parties for payment of some or all costs. Estimates of subrogation reimbursements are based on historical data of corresponding income.

4 Segment Analysis

Operating segments are components that engage in business activities that may earn revenues or incur expenses, whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker (CODM) and for which discrete financial information is available. The CODM is the person or group of persons who allocates resources and assesses the performance for the Group. The functions of CODM are performed by the management of the Bank and the management of the Insurance Company.

Description of products and services from which each reportable segment derives its revenue

As a result of a rapid change in macroeconomic environment, the management of the Group adopted new ecosystem review approach of its business. Thus the management highlights 4 segments: consumer financial services, retail daily and lifestyle transaction services, SME financial services and other investments. Each segment comprises certain services and business lines, thanks to the interaction of which synergy is achieved and the efficiency of the Group's business as a whole is ensured. This impacted overall composition of the comparative information.

Description of 4 main business segments:

Consumer financial services - representing risk-taking services provided to individuals, including retail loans such as credit cards, cash loans, consumer loans, car loans, secured loans, as well as other associated insurance services.

Retail daily and lifestyle transaction services - representing transactional financial and daily lifestyle services provided to retail customers, including mobile app experience, current accounts, debit cards, savings and investments services, loyalty programs, co-branded offers, telecommunications and also daily lifestyle and travel services to individuals. Assets of the segment are represented by placements of the funds attracted in customer funds and investments in securities, treasury transactions, other financial and non-financial assets.

SME financial services - representing financial services provided to SME customers and merchants. It includes customer current accounts, deposits, transactional and software services and loans to individual entrepreneurs and small to medium businesses. It also includes providing merchants and businesses the ability to process and acquire payments using online and offline channels. Assets of the segment are represented by placements of the funds attracted from customers into investments in securities, treasury transactions, other financial and non-financial assets.

Other investments - representing investments in companies and equity instruments that fall outside of the scope of the other segments. The CODM made a decision to allocate such investments into a separate business segment.

The Group's principal activities are mainly undertaken within the Russian Federation. Given the retail nature of business of the segments, the Group does not have any significant revenue stream from any single customer.

4 Segment Analysis (Continued)

Factors that management used to identify the reportable segments

The Group's segments are strategic business units that focus on different services to the customers of the Group. Their performance is analysed separately by the CODM and they are managed separately because each business unit requires different marketing strategies and represents different types of businesses.

Measurement of operating segment profit or loss, assets and liabilities

The CODM reviews financial information prepared based on international financial reporting standards adjusted to meet the requirements of internal reporting. The CODM evaluates performance of each segment based on profit before tax.

Information about reportable segment assets and liabilities, profit or loss

Segment reporting of the Group's assets and liabilities as at 31 December 2023 is set out below:

<i>In millions of RR</i>	Consumer financial services	Retail daily and lifestyle transaction services	SME financial services	Other invest- ments	Elimina- tions	Total
Reportable segment assets	1,352,080	716,124	189,945	16,381	(4,731)	2,269,799
Reportable segment liabilities	780,679	930,095	279,841	-	(4,731)	1,985,884

Segment reporting of the Group's assets and liabilities as at 31 December 2022* is set out below:

<i>In millions of RR</i>	Consumer financial services	Retail daily and lifestyle transaction services	SME financial services	Other invest- ments	Elimina- tions	Total
Reportable segment assets	857,710	611,019	131,040	12,092	(14,986)	1,596,875
Reportable segment liabilities	346,742	844,319	214,887	-	(14,986)	1,390,962

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

All jointly used assets, such as fixed assets, rights of use assets and intangible assets were allocated to the segments on the basis of detailed analysis of usage of those assets by segments.

Segment reporting of the Group's capital expenditures for the year ended 31 December 2023 is set out below:

<i>In millions of RR</i>	Consumer financial services	Retail daily and lifestyle transaction services	SME financial services	Total
Intangible assets	13,495	8,824	3,634	25,953
Tangible fixed assets and right-of-use assets	9,828	4,290	800	14,918
Total capital expenditure	23,323	13,114	4,434	40,871

Segment reporting of the Group's capital expenditures for the year ended 31 December 2022 is set out below:

<i>In millions of RR</i>	Consumer financial services	Retail daily and lifestyle transaction services	SME financial services	Total
Intangible assets	8,608	5,615	2,426	16,649
Tangible fixed assets and right-of-use assets	19,388	6,532	2,018	27,938
Total capital expenditure	27,996	12,147	4,444	44,587

4 Segment Analysis (Continued)

Segment reporting of the Group's income and expenses for the year ended 31 December 2023 is set out below:

	Consumer financial services	Retail daily and lifestyle transaction services	SME financial services	Other invest- ments	Elimina- tions	Total
<i>In millions of RR</i>						
External revenues						
Interest income	228,904	49,909	21,389	59	-	300,261
Fee and commission income						
- Fee and commission income on cards' and current accounts' services	4,208	19,480	26,148	-	-	49,836
- Acquiring commission	-	840	36,611	-	-	37,451
- MVNO and investments services	-	25,496	-	-	-	25,496
- Other fees receivable	3,310	11,065	954	-	-	15,329
Timing of fee and commission income recognition:						
- At point in time	2,470	39,829	53,807	-	-	96,106
- Over time	5,048	17,052	9,906	-	-	32,006
Total fee and commission income	7,518	56,881	63,713	-	-	128,112
Insurance revenue	56,558	-	-	-	-	56,558
Other operating income	2,197	420	127	-	-	2,744
Total external revenues	295,177	107,210	85,229	59	-	487,675
Revenues from other segments						
Interest income	-	35,955	9,401	-	(45,356)	-
Total revenues from other segments	-	35,955	9,401	-	(45,356)	-
TOTAL REVENUES	295,177	143,165	94,630	59	(45,356)	487,675
Interest expense	(76,852)	(30,702)	(7,740)	-	45,356	(69,938)
Credit loss allowance charge	(45,910)	(1,495)	(2,445)	(389)	-	(50,239)
Fee and commission expense	(4,220)	(31,183)	(19,644)	-	-	(55,047)
Insurance service expense	(17,997)	-	-	-	-	(17,997)
Administrative and other operating expenses	(39,139)	(54,997)	(28,718)	-	-	(122,854)
Other gains/(losses)	4,124	(5,552)	(1,342)	4,964	-	2,194
Segment result before acquisition expenses	115,183	19,236	34,741	4,634	-	173,794
Customer acquisition expense	(25,727)	(35,417)	(9,301)	-	-	(70,445)
SEGMENT RESULT	89,456	(16,181)	25,440	4,634	-	103,349

4 Segment Analysis (Continued)

Segment reporting of the Group's income and expenses for the year ended 31 December 2022* is set out below:

	Consumer financial services	Retail daily and lifestyle transaction services	SME financial services	Other invest- ments	Elimina- tions	Total
<i>In millions of RR</i>						
External revenues						
Interest income	164,765	30,109	10,867	11	-	205,752
Fee and commission income						
- Fee and commission income on cards' and current accounts' services	3,939	32,532	24,792	-	-	61,263
- Acquiring commission	-	283	30,787	-	-	31,070
- MVNO and investments services	-	17,469	-	-	-	17,469
- Other fees receivable	876	6,788	557	-	-	8,221
Timing of fee and commission income recognition:						
- At point in time	2,367	48,580	51,686	-	-	102,633
- Over time	2,448	8,492	4,450	-	-	15,390
Total fee and commission income	4,815	57,072	56,136	-	-	118,023
Insurance revenue	41,311	-	-	-	-	41,311
Other operating income	690	84	161	-	-	935
Total external revenues	211,581	87,265	67,164	11	-	366,021
Revenues from other segments						
Interest income	218	19,854	6,131	-	(26,203)	-
Total revenues from other segments	218	19,854	6,131	-	(26,203)	-
TOTAL REVENUES	211,799	107,119	73,295	11	(26,203)	366,021
Interest expense	(56,173)	(28,351)	(3,534)	-	26,203	(61,855)
Credit loss allowance charge	(63,842)	(2,002)	(1,658)	-	-	(67,502)
Fee and commission expense	(2,689)	(21,136)	(17,148)	-	-	(40,973)
Insurance service expense	(14,147)	-	-	-	-	(14,147)
Administrative and other operating expenses	(30,641)	(39,437)	(23,639)	-	-	(93,717)
Other losses	(4,493)	(4,054)	(1,456)	(6,342)	-	(16,345)
Segment result before acquisition expenses	39,814	12,139	25,860	(6,331)	-	71,482
Customer acquisition expense	(11,364)	(22,816)	(7,532)	-	-	(41,712)
SEGMENT RESULT	28,450	(10,677)	18,328	(6,331)	-	29,770

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

4 Segment Analysis (Continued)

Fee and commission income on cards' and current accounts' services include SME services commission, SMS fee, interchange fee, foreign currency exchange transactions fee, fee for money transfers, cash withdrawal fee and replenishment fee.

Interest income and interest expense from other segments for the year ended 31 December 2023 amounted to RR 45,356 million (2022: RR 26,203 million) are calculated using the funds transfer pricing curve.

5 Cash and Cash Equivalents

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Cash on hand	78,905	56,895
Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserve deposits)	71,283	106,693
Placements with other banks and non-bank credit organizations with original maturities of less than three months	573,966	347,973
Total cash and cash equivalents	724,154	511,561

Cash on hand includes cash balances in ATMs and cash balances in transit. Placements with other banks and organizations with original maturities of less than three months include placements under reverse sale and repurchase agreements in the amount of RR 476,063 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: RR 252,399 million). The Group has a right to sell or repledge securities received under reverse sale and repurchase agreements.

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2023:

<i>In millions of RR</i>	Cash balances with the CBRF	Placements with other banks and non-bank credit organizations	Total
Excellent	71,283	4,168	75,451
Good	-	565,023	565,023
Monitor	-	4,775	4,775
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	71,283	573,966	645,249

5 Cash and Cash Equivalents (Continued)

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2022:

<i>In millions of RR</i>	Cash balances with the CBRF	Placements with other banks and non-bank credit organizations	Total
Excellent	106,693	3,385	110,078
Good	-	326,901	326,901
Monitor	-	17,687	17,687
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	106,693	347,973	454,666

The carrying amount of cash and cash equivalents at 31 December 2023 and 2022 also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets. Refer to Note 26 for the description of the risk grades.

For the purpose of ECL measurement cash and cash equivalents balances are included in Stage 1. The ECL for these balances represents an immaterial amount, therefore the Group did not recognise any credit loss allowance for cash and cash equivalents. Except for reverse sale and repurchase agreements, amounts of cash and cash equivalents are not collateralised. As at 31 December 2023 the fair value of collateral under reverse sale and repurchase agreements was RR 493,162 million (31 December 2022: RR 254,683 million). There is no material impact of collateral on credit loss allowance for cash and cash equivalents.

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of cash and cash equivalents. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis are disclosed in Note 26.

6 Due from Other Banks

The table below discloses the credit quality of due from banks balances based on credit risk grades:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Placements with other banks with original maturities of more than three months	5,312	450
Good	2,112	100
Monitor	3,200	350
Total due from other banks	5,312	450

The carrying amount of due from other banks at 31 December 2023 and 2022 also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets. Refer to Note 26 for the description of credit risk grading system used by the Group. For the purpose of ECL measurement due from other banks balances are included in Stage 1. The ECL for these balances represents an immaterial amount, therefore the Group did not create any credit loss allowance for due from other banks.

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of due from other banks. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis are disclosed in Note 26.

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Securities measured at fair value through other comprehensive income	206,376	199,892
Securities measured at amortised cost	120,136	121,283
Securities measured at fair value through profit or loss	6,411	4,627
Total investments in securities	332,923	325,802
Repurchase receivables at amortised cost	845	-
Total investments in securities and repurchase receivables	333,768	325,802

Repurchase receivables represent securities sold under sale and repurchase agreements which the counterparty has the right, by contract or custom, to sell or repledge. As at 31 December 2023 repurchase receivables were RR 845 million, short-term and matured in January 2024 (31 December 2022: nil).

Refer to Note 12 for the related liabilities. Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of repurchase receivables. Securities reclassified to repurchase receivables continue to be carried at value in accordance with accounting policies for these categories of assets.

As a result of the imposed sanctions against Russian financial system, receivable cash on redeemed bonds and related coupon payments have been postponed, thus the Group reclassified all these receivables to Other financial assets. Refer to Note 11 for more information.

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income

The table below discloses investments in debt securities measured at FVOCI by classes:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Investments in securities		
Russian government bonds	113,124	106,918
Corporate bonds	86,758	80,559
Municipal bonds	5,656	7,811
Foreign government bonds	838	4,604
Total investments in securities measured at FVOCI	206,376	199,892
Including credit loss allowance	(1,130)	(2,132)

The corporate bonds portfolio mainly includes securities from the following sectors: financial, energy, basic materials and industrial.

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of investments in securities measured at FVOCI at 31 December 2023, for which an ECL allowance is recognised, based on credit risk grades:

<i>In millions of RR</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>Russian government bonds</i>			
- Excellent	115,010	-	115,010
Total AC gross carrying amount	115,010	-	115,010
Credit loss allowance	(120)	-	(120)
Fair value adjustment from AC to FV	(1,766)	-	(1,766)
Carrying value	113,124	-	113,124
<i>Corporate bonds</i>			
- Excellent	69,949	-	69,949
- Good	19,501	-	19,501
- Monitor	402	-	402
- Doubtful	-	2,257	2,257
Total AC gross carrying amount	89,852	2,257	92,109
Credit loss allowance	(232)	(528)	(760)
Fair value adjustment from AC to FV	(4,878)	287	(4,591)
Carrying value	84,742	2,016	86,758
<i>Municipal bonds</i>			
- Excellent	2,028	-	2,028
- Good	3,317	-	3,317
- Monitor	779	-	779
Total AC gross carrying amount	6,124	-	6,124
Credit loss allowance	(38)	-	(38)
Fair value adjustment from AC to FV	(430)	-	(430)
Carrying value	5,656	-	5,656
<i>Foreign government bonds</i>			
- Doubtful	-	886	886
Total AC gross carrying amount	-	886	886
Credit loss allowance	-	(212)	(212)
Fair value adjustment from AC to FV	-	164	164
Carrying value	-	838	838

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of investments in securities measured at FVOCI at 31 December 2022, for which an ECL allowance is recognised, based on credit risk grades:

<i>In millions of RR</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>Russian government bonds</i>			
- Excellent	109,575	-	109,575
Total AC gross carrying amount	109,575	-	109,575
Credit loss allowance	(628)	-	(628)
Fair value adjustment from AC to FV	(2,029)	-	(2,029)
Carrying value	106,918	-	106,918
<i>Corporate bonds</i>			
- Excellent	56,565	-	56,565
- Good	18,248	155	18,403
- Monitor	8,427	11	8,438
- Sub-standard	687	-	687
- Doubtful	-	211	211
Total AC gross carrying amount	83,927	377	84,304
Credit loss allowance	(997)	(119)	(1,116)
Fair value adjustment from AC to FV	(3,161)	532	(2,629)
Carrying value	79,769	790	80,559
<i>Municipal bonds</i>			
- Excellent	2,694	-	2,694
- Good	3,461	-	3,461
- Monitor	1,886	-	1,886
Total AC gross carrying amount	8,041	-	8,041
Credit loss allowance	(90)	-	(90)
Fair value adjustment from AC to FV	(140)	-	(140)
Carrying value	7,811	-	7,811
<i>Foreign government bonds</i>			
- Excellent	2,214	-	2,214
- Sub-standard	1,917	-	1,917
- Doubtful	-	709	709
Total AC gross carrying amount	4,131	709	4,840
Credit loss allowance	(93)	(205)	(298)
Fair value adjustment from AC to FV	(46)	108	62
Carrying value	3,992	612	4,604

There are no stage 3 investments in securities during the year and as at 31 December 2023 and 2022.

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

Refer to Note 26 for the description of credit risk grading system used by the Group and the approach to ECL measurement, including the definition of default and SICR as applicable to investments in securities at FVOCI. The investments at FVOCI are not collateralised. Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value.

The following table explains the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for debt securities at FVOCI for the year ended 31 December 2023:

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>In millions of RR</i>						
Russian government bonds						
At 31 December 2022	628	-	628	109,575	-	109,575
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	5	-	5	6,971	-	6,971
Foreign exchange gains	8	-	8	12,236	-	12,236
Redemption during the year	(88)	-	(88)	(12,210)	-	(12,210)
Disposal during the year	(1)	-	(1)	(378)	-	(378)
Interest income accrued	7	-	7	8,014	-	8,014
Interest received	(9)	-	(9)	(9,198)	-	(9,198)
Other movements	(430)	-	(430)	-	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge	(508)	-	(508)	5,435	-	5,435
At 31 December 2023	120	-	120	115,010	-	115,010

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>In millions of RR</i>						
Corporate bonds						
At 31 December 2022	997	119	1,116	83,927	377	84,304
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	51	-	51	24,344	-	24,344
Transfers: - to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(42)	42	-	(1,576)	1,576	-
Foreign exchange gains	18	100	118	8,866	491	9,357
Redemption during the year	(50)	(3)	(53)	(8,603)	(150)	(8,753)
Disposal during the year	(90)	-	(90)	(16,761)	-	(16,761)
Interest income accrued	10	14	24	4,921	69	4,990
Interest received	(11)	-	(11)	(5,060)	(6)	(5,066)
Other movements	(651)	256	(395)	(206)	(100)	(306)
Total movements with impact on credit loss allowance charge	(765)	409	(356)	5,925	1,880	7,805
At 31 December 2023	232	528	760	89,852	2,257	92,109

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>In millions of RR</i>						
Municipal bonds						
At 31 December 2022	90	-	90	8,041	-	8,041
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
Redemption during the year	(7)	-	(7)	(1,749)	-	(1,749)
Interest income accrued	2	-	2	500	-	500
Interest received	(2)	-	(2)	(668)	-	(668)
Other movements	(45)	-	(45)	-	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge	(52)	-	(52)	(1,917)	-	(1,917)
At 31 December 2023	38	-	38	6,124	-	6,124
Foreign government bonds						
At 31 December 2022	93	205	298	4,131	709	4,840
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	-	-	-	69	-	69
Transfers: - to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(92)	92	-	(1,917)	1,917	-
Foreign exchange gains	-	39	39	143	716	859
Redemption during the year	-	-	-	(69)	-	(69)
Disposal during the year	-	-	-	(2,372)	-	(2,372)
Interest income accrued	-	8	8	15	91	106
Other movements	(1)	(132)	(133)	-	(2,547)	(2,547)
Total movements with impact on credit loss allowance charge	(93)	7	(86)	(4,131)	177	(3,954)
At 31 December 2023	-	212	212	-	886	886

Other movements of the credit loss allowance in the tables above are represented mainly by the reversal of ECL for debt securities due to the application the new ECL approach according to the ACRA rating system.

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

The following table explains the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for debt securities at FVOCI for the year ended 31 December 2022:

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>In millions of RR</i>						
Russian government bonds						
At 31 December 2021	79	-	79	17,873	-	17,873
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	425	-	425	86,847	-	86,847
Foreign exchange gains	30	-	30	5,680	-	5,680
Redemption during the year	-	-	-	(12)	-	(12)
Disposal during the year	(1)	-	(1)	(566)	-	(566)
Interest income accrued	11	-	11	2,312	-	2,312
Interest received	(12)	-	(12)	(2,559)	-	(2,559)
Other movements	96	-	96	-	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge	549	-	549	91,702	-	91,702
At 31 December 2022	628	-	628	109,575	-	109,575
Corporate bonds						
At 31 December 2021	333	15	348	77,807	465	78,272
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	205	-	205	25,541	-	25,541
Transfers: - to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(6)	6	-	(233)	233	-
Foreign exchange gains	-	(2)	(2)	1,231	(12)	1,219
Redemption during the year	(17)	(6)	(23)	(7,136)	(300)	(7,436)
Disposal during the year	(46)	-	(46)	(9,487)	-	(9,487)
Interest income accrued	37	4	41	4,187	29	4,216
Interest received	(39)	(3)	(42)	(4,062)	(29)	(4,091)
Other movements	530	105	635	(3,921)	(9)	(3,930)
Total movements with impact on credit loss allowance charge	664	104	768	6,120	(88)	6,032
At 31 December 2022	997	119	1,116	83,927	377	84,304

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

1) Investments in securities measured at fair value through other comprehensive income (Continued)

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>In millions of RR</i>						
Municipal bonds						
At 31 December 2021	46	-	46	8,747	-	8,747
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	3	-	3	476	-	476
Redemption during the year	(6)	-	(6)	(1,167)	-	(1,167)
Interest income accrued	6	-	6	584	-	584
Interest received	(6)	-	(6)	(599)	-	(599)
Other movements	47	-	47	-	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge	44	-	44	(706)	-	(706)
At 31 December 2022	90	-	90	8,041	-	8,041
Foreign government bonds						
At 31 December 2021	39	-	39	2,408	-	2,408
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
New originated or purchased	2	-	2	4,913	-	4,913
Transfers: - to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(22)	22	-	(762)	762	-
Foreign exchange gains	(4)	(9)	(13)	227	(37)	190
Redemption during the year	(1)	-	(1)	(2,044)	-	(2,044)
Disposal during the year	(1)	-	(1)	(1,024)	-	(1,024)
Interest income accrued	2	8	10	60	30	90
Interest received	-	-	-	(32)	(12)	(44)
Other movements	78	184	262	385	(34)	351
Total movements with impact on credit loss allowance charge	54	205	259	1,723	709	2,432
At 31 December 2022	93	205	298	4,131	709	4,840

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

2) Investments in securities and repurchase receivables measured at amortised cost

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Russian government bonds		
Gross carrying amount	120,262	121,946
Credit loss allowance	(126)	(663)
Total investments in securities measured at AC	120,136	121,283
Repurchase receivables		
Gross carrying amount	846	-
Credit loss allowance	(1)	-
Total repurchase receivables measured at AC	845	-
Total investments in securities and repurchase receivables measured at AC	120,981	121,283

For the purpose of the credit risk analysis investments in securities and repurchase receivables measured at AC are included in Excellent level.

For the purpose of ECL measurement investments in securities and repurchase receivables measured at AC are included in Stage 1.

The following table explains the changes in the credit loss allowance (including those pledged under repurchase agreements) and gross carrying amount for debt securities at AC for the year ended 31 December 2023:

<i>In millions of RR</i>	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
Russian government bonds						
At 31 December 2022	663	-	663	121,946	-	121,946
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
Interest income accrued	6	-	6	6,631	-	6,631
Interest received	(7)	-	(7)	(7,469)	-	(7,469)
Other movements	(535)	-	(535)	-	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge	(536)	-	(536)	(838)	-	(838)
At 31 December 2023	127	-	127	121,108	-	121,108

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

2) Investments in securities and repurchase receivables measured at amortised cost (Continued)

The following table explains the changes in the credit loss allowance (including those pledged under repurchase agreements) and gross carrying amount for debt securities at AC for the year ended 31 December 2022:

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total
<i>In millions of RR</i>						
Russian government bonds						
At 1 January 2022	212	-	212	122,805	-	122,805
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge:</i>						
Interest income accrued	31	-	31	6,629	-	6,629
Interest received	(35)	-	(35)	(7,488)	-	(7,488)
Other movements	455	-	455	-	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge	451	-	451	(859)	-	(859)
At 31 December 2022	663	-	663	121,946	-	121,946

3) Securities measured at fair value through profit or loss

The table below discloses investments in securities measured at FVTPL by classes:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Investments in securities		
Corporate shares	4,151	2,278
Corporate bonds	2,057	2,349
Russian government bonds	203	-
Total investments in securities measured at FVTPL	6,411	4,627

Corporate shares are measured at FVTPL mandatorily, corporate bonds and Russian government bonds are measured at FVTPL designated.

7 Investments in Securities and Repurchase Receivables (Continued)

3) Securities measured at fair value through profit or loss (Continued)

The table below discloses the movements in securities at FVTPL for the year ended 31 December 2023 and 2022:

<i>In millions of RR</i>	2023	2022
Carrying amount at 1 January	4,627	8,136
Purchases	3,469	2,116
Disposals	(3,094)	(1,158)
Interest income accrued	138	129
Interest received	(157)	(136)
Foreign exchange gain/(loss)	398	(80)
Revaluation gain/(loss) through profit or loss	1,030	(4,380)
Carrying amount at 31 December	6,411	4,627

Investments in securities measured at FVTPL are carried at fair value, which also reflects any credit risk related write-downs and best represents Group's maximum exposure to credit risk. The securities measured at FVTPL are not collateralized. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis of investment in securities are disclosed in Note 26.

8 Loans and Advances to Customers

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	1,121,138	731,602
Less credit loss allowance	(149,023)	(125,730)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	972,115	605,872
Loans and advances to customers at FVTPL	297	583
Total loans and advances to customers	972,412	606,455

Loans and advances to customers at FVTPL represent a loan that does not meet SPPI requirement.

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

Gross carrying amount and credit loss allowance amount for loans and advances to customers at AC by classes at 31 December 2023 and 2022 are disclosed in the table below:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023			31 December 2022		
	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Carrying amount	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Carrying amount
Credit card loans	548,062	(90,996)	457,066	399,196	(81,394)	317,802
Cash loans	216,849	(29,436)	187,413	121,267	(22,898)	98,369
Other loans:	356,227	(28,591)	327,636	211,139	(21,438)	189,701
<i>Car loans</i>	147,205	(15,473)	131,732	79,177	(11,141)	68,036
<i>Secured loans</i>	114,620	(3,800)	110,820	75,607	(3,597)	72,010
<i>POS loans</i>	60,217	(4,663)	55,554	47,893	(4,913)	42,980
<i>Loans to IE and SME</i>	34,185	(4,655)	29,530	8,462	(1,787)	6,675
Total loans and advances to customers at AC	1,121,138	(149,023)	972,115	731,602	(125,730)	605,872

Credit cards are issued to customers for cash withdrawals or payment for goods or services, within the range of limits established by the Bank. These limits may be increased or decreased from time-to-time based on management decision. Credit card loans are not collateralized.

Cash loans represent a product for the borrowers who have a positive credit history and who do not have overdue loans in other banks. Cash loans are loans provided to customers via the Bank's debit cards. These loans are available for withdrawal without commission.

Car loans represent loans for the purchase of a vehicle which is used as collateral under the loan.

Secured loans represent loans secured with a real estate (home equity loans) or a car. As at 31 December 2023 home equity loans under securitisation amounted to RR 1,857 million (31 December 2022: RR 2,958 million). Refer to Note 14 for details of the securitisation of home equity loans.

POS ("Point of sale") loans represent loans to fund online and offline purchases through internet and offline shops for individual borrowers, including Buy-Now-Pay-Later (BNPL) loans.

Loans to IE and SME represent loans provided by the Bank to individual entrepreneurs and small and medium businesses for the purpose of working capital management.

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The credit loss allowance for loans and advances to customers recognised in the period is impacted by a variety of factors. The main movements in the tables presented below are described as follows:

- new originated or purchased category represents the gross carrying amounts and the related ECL of purchased loans and loans issued during the reporting period (and withdrawals of limits of new credit card borrowers) as at the end of the reporting period or as at the date of transfer of loan out of Stage 1 (whichever date is earlier);
- transfers between Stage 1, 2 and 3 due to balances experiencing significant increases (or decreases) of credit risk or becoming credit-impaired in the period, and the consequent "step up" (or "step down") between 12-month and lifetime ECL. Transfers present the amount of credit loss allowance charged or recovered at the moment of transfer of a loan among the respective stages;
- movements other than transfers and new originated or purchased loans category represent all other movements of ECL in particular related to changes in gross carrying amounts (including drawdowns, repayments, and accrued interest), as well as updates of inputs to ECL model in the period;
- write-offs of allowances are related to assets that were written-off during the period;
- unwinding of discount (for Stage 3) category represents adjustment to credit loss allowance and gross carrying amount for Stage 3 loans to increase it to discounted amount of the expected cash shortfalls to the reporting date using the effective interest rate;
- Modification of original cash flows without derecognition represents adjustment to credit loss allowance and gross carrying amount of Stage 3 loans caused by the modification of terms of those loans which is not substantial.

Changes to ECL measurement model assumptions and estimates for three months ended 31 March 2023 represent a refined approach to calculation of the car loan recovery rate, as well as impact of the economic environment. The refined approach is that the Group has applied its own car loan portfolio statistics accumulated in sufficient volume, which makes the assessment more precise. Except stated above there were no changes in ECL measurement. Refer to Notes 2 and 3 for more information.

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The following tables disclose the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for loans and advances to customers between the beginning and the end of the reporting and comparative periods:

	Credit loss allowance				Gross carrying amount				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Purcha- sed/ Origina- ted credit impaired	Total
	(12- months ECL)	(lifetime ECL for SICR)	(lifetime ECL for credit impaired)		(12- months ECL)	(lifetime ECL for SICR)	(lifetime ECL for credit impaired)		
<i>In millions of RR</i>									
Credit card loans									
At 31 December 2022	25,461	9,480	46,453	81,394	314,534	14,539	69,657	466	399,196
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
New originated or purchased	13,005	-	-	13,005	156,318	-	-	-	156,318
Transfers:									
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(4,921)	9,957	-	5,036	(16,669)	16,669	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(7,908)	(7,488)	33,483	18,087	(30,561)	(10,223)	40,784	-	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	732	(1,648)	(42)	(958)	2,475	(2,422)	(53)	-	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	(242)	(528)	(162)	(932)	-	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	495	881	(22)	1,354	24,491	(1,381)	(3,980)	(218)	18,912
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	1,161	1,174	33,257	35,592	136,054	2,643	36,751	(218)	175,230
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	7,347	7,347	-	-	7,347	-	7,347
Write-offs	-	-	(29,872)	(29,872)	-	-	(29,872)	-	(29,872)
Sales	-	-	(2,263)	(2,263)	-	-	(2,637)	-	(2,637)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(1,202)	(1,202)	-	-	(1,202)	-	(1,202)
At 31 December 2023	26,622	10,654	53,720	90,996	450,588	17,182	80,044	248	548,062

TCS Group Holding PLC
Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2023

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount				
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>									
Credit card loans									
At 31 December 2021	15,028	7,562	30,397	52,987	270,113	11,986	51,396	399	333,894
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year:</i>									
New originated or purchased	4,891	-	-	4,891	75,273	-	-	138	75,411
Transfers:									
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(3,742)	8,574	-	4,832	(14,680)	14,680	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(7,259)	(6,251)	32,931	19,421	(32,709)	(8,828)	41,537	-	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	422	(1,115)	(29)	(722)	1,661	(1,622)	(39)	-	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	4,623	18	2,298	6,939	-	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	11,498	692	(983)	11,207	14,876	(1,677)	(5,009)	(71)	8,119
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	10,433	1,918	34,217	46,568	44,421	2,553	36,489	67	83,530
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	6,659	6,659	-	-	6,659	-	6,659
Write-offs	-	-	(19,630)	(19,630)	-	-	(19,630)	-	(19,630)
Sales	-	-	(1,317)	(1,317)	-	-	(1,384)	-	(1,384)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(3,873)	(3,873)	-	-	(3,873)	-	(3,873)
At 31 December 2022	25,461	9,480	46,453	81,394	314,534	14,539	69,657	466	399,196

TCS Group Holding PLC
Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2023

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount				
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>									
Cash loans									
At 31 December 2022	7,125	4,206	11,567	22,898	98,620	6,707	14,930	1,010	121,267
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
New originated or purchased	11,262	-	-	11,262	160,734	-	-	216	160,950
Transfers:									
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(3,138)	9,006	-	5,868	(9,673)	9,673	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(2,534)	(2,733)	9,267	4,000	(6,823)	(3,203)	10,026	-	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	173	(515)	(9)	(351)	1,282	(1,271)	(11)	-	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	102	264	1	367	-	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(2,455)	(4,479)	(38)	(6,972)	(52,747)	(3,386)	(2)	(367)	(56,502)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	3,410	1,543	9,221	14,174	92,773	1,813	10,013	(151)	104,448
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	1,004	1,004	-	-	1,004	-	1,004
Write-offs	-	-	(6,861)	(6,861)	-	-	(6,861)	-	(6,861)
Sales	-	-	(688)	(688)	-	-	(812)	-	(812)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(136)	(136)	-	-	(136)	-	(136)
Other	(451)	(143)	(361)	(955)	(1,564)	(146)	(351)	-	(2,061)
At 31 December 2023	10,084	5,606	13,746	29,436	189,829	8,374	17,787	859	216,849

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount				
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>									
Cash loans									
At 31 December 2021	4,575	2,990	6,556	14,121	109,540	6,392	9,441	922	126,295
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year:</i>									
New originated or purchased	2,917	-	-	2,917	60,803	-	-	365	61,168
Transfers:									
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(1,498)	4,653	-	3,155	(7,788)	7,788	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(1,616)	(2,548)	9,271	5,107	(6,979)	(3,107)	10,086	-	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	77	(234)	(5)	(162)	872	(867)	(5)	-	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	2,261	959	425	3,645	-	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	409	(1,614)	(285)	(1,490)	(57,828)	(3,499)	(171)	(277)	(61,775)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	2,550	1,216	9,406	13,172	(10,920)	315	9,910	88	(607)
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	987	987	-	-	987	-	987
Write-offs	-	-	(4,000)	(4,000)	-	-	(4,000)	-	(4,000)
Sales	-	-	(564)	(564)	-	-	(590)	-	(590)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(818)	(818)	-	-	(818)	-	(818)
At 31 December 2022	7,125	4,206	11,567	22,898	98,620	6,707	14,930	1,010	121,267

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>								
Secured Loans								
At 31 December 2022	769	1,584	1,244	3,597	65,037	7,810	2,760	75,607
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
New originated or purchased	751	-	-	751	66,555	-	-	66,555
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(271)	2,184	-	1,913	(6,599)	6,599	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(84)	(446)	1,113	583	(935)	(1,055)	1,990	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	56	(248)	(9)	(201)	2,637	(2,619)	(18)	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	-	12	-	12	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(316)	(1,740)	(311)	(2,367)	(23,492)	(2,784)	(778)	(27,054)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	136	(238)	793	691	38,166	141	1,194	39,501
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	205	205	-	-	205	205
Write-offs	-	-	(701)	(701)	-	-	(701)	(701)
Modification of original cash flows	-	-	8	8	-	-	8	8
At 31 December 2023	905	1,346	1,549	3,800	103,203	7,951	3,466	114,620

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>								
Secured Loans								
At 31 December 2021	538	788	660	1,986	65,478	4,907	1,658	72,043
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year:</i>								
New originated or purchased	253	-	-	253	26,679	-	-	26,679
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(216)	2,247	-	2,031	(7,239)	7,239	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(57)	(302)	938	579	(1,023)	(756)	1,779	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	25	(124)	(10)	(109)	1,234	(1,211)	(23)	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	276	471	62	809	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(50)	(1,496)	(262)	(1,808)	(20,092)	(2,369)	(510)	(22,971)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	231	796	728	1,755	(441)	2,903	1,246	3,708
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	175	175	-	-	175	175
Write-offs	-	-	(403)	(403)	-	-	(403)	(403)
Modification of original cash flows	-	-	84	84	-	-	84	84
At 31 December 2022	769	1,584	1,244	3,597	65,037	7,810	2,760	75,607

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount				
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>									
POS loans									
At 31 December 2022	1,343	744	2,826	4,913	42,490	1,667	3,329	407	47,893
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
New originated or purchased	1,573	-	-	1,573	54,154	-	-	1	54,155
Transfers:									
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(327)	1,829	-	1,502	(2,745)	2,745	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(359)	(442)	1,832	1,031	(1,555)	(621)	2,176	-	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	16	(53)	(4)	(41)	215	(211)	(4)	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(978)	(1,456)	(433)	(2,867)	(37,680)	(1,922)	(545)	(223)	(40,370)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	(75)	(122)	1,395	1,198	12,389	(9)	1,627	(222)	13,785
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	140	140	-	-	140	-	140
Write-offs	-	-	(1,424)	(1,424)	-	-	(1,424)	-	(1,424)
Sales	-	-	(70)	(70)	-	-	(83)	-	(83)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(94)	(94)	-	-	(94)	-	(94)
At 31 December 2023	1,268	622	2,773	4,663	54,879	1,658	3,495	185	60,217

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount				
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>									
POS loans									
At 31 December 2021	851	537	1,217	2,605	56,530	1,891	1,538	389	60,348
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year:</i>									
New originated or purchased	582	-	-	582	37,955	-	-	150	38,105
Transfers:									
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(211)	1,080	-	869	(2,838)	2,838	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(262)	(529)	2,454	1,663	(2,065)	(783)	2,848	-	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	10	(35)	(1)	(26)	219	(219)	-	-	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	667	258	36	961	-	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(294)	(567)	(123)	(984)	(47,311)	(2,060)	(298)	(132)	(49,801)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	492	207	2,366	3,065	(14,040)	(224)	2,550	18	(11,696)
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>									
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	159	159	-	-	159	-	159
Write-offs	-	-	(789)	(789)	-	-	(789)	-	(789)
Sales	-	-	(39)	(39)	-	-	(41)	-	(41)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(88)	(88)	-	-	(88)	-	(88)
At 31 December 2022	1,343	744	2,826	4,913	42,490	1,667	3,329	407	47,893

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>								
Car Loans								
At 31 December 2022	2,637	2,830	5,674	11,141	66,293	5,786	7,098	79,177
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
New originated or purchased	4,138	-	-	4,138	101,205	-	-	101,205
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(1,165)	4,161	-	2,996	(5,886)	5,886	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(1,277)	(1,333)	5,151	2,541	(4,025)	(1,786)	5,811	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	129	(404)	(15)	(290)	1,555	(1,536)	(19)	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	-	(24)	-	(24)	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(469)	(2,172)	(307)	(2,948)	(28,529)	(1,898)	(669)	(31,096)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	1,356	228	4,829	6,413	64,320	666	5,123	70,109
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	488	488	-	-	488	488
Write-offs	-	-	(2,099)	(2,099)	-	-	(2,099)	(2,099)
Sales	-	-	(11)	(11)	-	-	(11)	(11)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(459)	(459)	-	-	(459)	(459)
At 31 December 2023	3,993	3,058	8,422	15,473	130,613	6,452	10,140	147,205

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
In millions of RR								
Car Loans								
At 31 December 2021	1,712	1,533	2,097	5,342	71,174	3,769	2,939	77,882
Movements with impact on credit loss allowance charge for the year:								
New originated or purchased	1,011	-	-	1,011	30,102	-	-	30,102
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(736)	3,035	-	2,299	(5,714)	5,714	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(690)	(1,153)	4,104	2,261	(3,452)	(1,541)	4,993	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	52	(163)	(8)	(119)	722	(712)	(10)	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	798	700	114	1,612	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	490	(1,122)	(161)	(793)	(26,539)	(1,444)	(352)	(28,335)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year								
	925	1,297	4,049	6,271	(4,881)	2,017	4,631	1,767
Movements without impact on credit loss allowance charge for the year								
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	358	358	-	-	358	358
Write-offs	-	-	(643)	(643)	-	-	(643)	(643)
Sales	-	-	(5)	(5)	-	-	(5)	(5)
Modification of original cash flows without derecognition	-	-	(182)	(182)	-	-	(182)	(182)
At 31 December 2022	2,637	2,830	5,674	11,141	66,293	5,786	7,098	79,177

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>								
Loans to IE and SME								
At 31 December 2022	400	246	1,141	1,787	6,418	777	1,267	8,462
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
New originated or purchased	796	-	-	796	17,745	-	-	17,745
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(194)	1,146	-	952	(3,920)	3,920	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(146)	(181)	976	649	(835)	(244)	1,079	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	7	(51)	(2)	(46)	219	(217)	(2)	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	(173)	(7)	-	(180)	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	461	949	(448)	962	7,192	1,217	(183)	8,226
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	751	1,856	526	3,133	20,401	4,676	894	25,971
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
	-							
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	169	169	-	-	169	169
Write-offs	-	-	(434)	(434)	-	-	(434)	(434)
Other	-	-	-	-	-	17	-	17
At 31 December 2023	1,151	2,102	1,402	4,655	26,819	5,470	1,896	34,185

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>								
Loans to IE and SME								
At 31 December 2021	261	175	338	774	8,809	512	369	9,690
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the year:</i>								
New originated or purchased	85	-	-	85	2,769	-	-	2,769
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(94)	556	-	462	(1,570)	1,570	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(89)	(149)	801	563	(647)	(202)	849	-
- recovered (from Stage 3 to Stage 2 and from Stage 2 to Stage 1)	3	(10)	(2)	(9)	90	(88)	(2)	-
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	166	33	7	206	-	-	-	-
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	68	(359)	(50)	(341)	(3,033)	(1,015)	4	(4,044)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the year	139	71	756	966	(2,391)	265	851	(1,275)
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the year</i>								
Unwinding of discount (for Stage 3)	-	-	193	193	-	-	193	193
Write-offs	-	-	(146)	(146)	-	-	(146)	(146)
At 31 December 2022	400	246	1,141	1,787	6,418	777	1,267	8,462

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The credit loss allowance charge during the year ended 31 December 2023 presented in the tables above differs from the amount presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the period due to RR 6,651 million recovery of amounts previously written-off as uncollectible, due to RR 4,971 million recovery from the purchased loans in excess of their gross carrying amount, and due to RR 2,198 million charge of ECL for credit related commitments.

The credit loss allowance charge during the year ended 31 December 2022 presented in the tables above differs from the amount presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the period due to RR 5,660 million recovery of amounts previously written-off as uncollectible, due to RR 3,902 million recovery from the purchased loans in excess of their gross carrying amount, and due to RR 3,196 million charge of ECL for credit related commitments.

The amount of the recovery received from written-off loans and purchased loans during the period was credited directly to the credit loss allowance line in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Uncollectible assets are partly written-off against the related credit loss allowance usually after one year since they become overdue. The amount of uncollectible part of loan is estimated on a loan portfolio basis taking into account defaulted loans recovery statistics. The Group writes-off financial assets that are mostly still subject to enforcement activity, however, there is no reasonable expectation of recovery.

The contractual amount outstanding of loans and advances to customers which were written off during the year ended 31 December 2023 and are still subject to enforcement activity is equal to RR 21,583 million (2022: RR 15,029 million).

The amount of the ECL for credit related commitments is accounted separately from ECL for credit card loans and is included in other financial liabilities in the consolidated statement of financial position.

During the year ended 31 December 2023 the Group sold credit-impaired loans to third parties (external debt collection agencies) by the means of transferring all subsequent risks and rewards without recourse to the buyer, which resulted into derecognition of gross amount of RR 3,543 million and credit loss allowance of RR 3,032 million. The difference between the carrying amount of these loans and the consideration received was recognised as gains in the amount of RR 31 million within credit loss allowance for loans and advances to customers and credit related commitments for the year ended 31 December 2023.

During the year ended 31 December 2022 the Group sold credit-impaired loans to third parties (external debt collection agencies) by the means of transferring all subsequent risks and rewards without recourse to the buyer, which resulted into derecognition of gross amount of RR 2,020 million and credit loss allowance of RR 1,925 million. The difference between the carrying amount of these loans and the consideration received was recognised as losses in the amount of RR 41 million within credit loss allowance for loans and advances to customers and credit related commitments for the year ended 31 December 2022.

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

Presented below is an analysis of issued, activated and utilised cards based on their credit card limits as at the end of the reporting period:

<i>In units</i>	31 December 2023	31 December 2022
Credit card limits		
Up to 20 RR thousand	2,458,199	1,796,428
20-60 RR thousand	2,252,619	1,695,332
60-100 RR thousand	1,859,161	1,494,887
100-140 RR thousand	1,506,701	975,006
140-200 RR thousand	1,552,212	1,193,358
More than 200 RR thousand	1,275,924	585,054
Total number of cards (in units)	10,904,816	7,740,065

Table above only includes credit cards less than 180 days overdue.

The following table contains an analysis of the credit risk exposure of loans and advances to customers measured at AC and for which an ECL allowance is recognised. The carrying amount of loans and advances to customers below represents the Group's maximum exposure to credit risk on these loans.

Presented below is an analysis of issued, activated and utilised cash loans based on their checks as at the end of the reporting period:

<i>In units</i>	31 December 2023	31 December 2022
Cash loans limits		
Up to 100 RR thousand	101,686	73,515
100-150 RR thousand	97,207	64,564
150-250 RR thousand	138,868	92,655
250-350 RR thousand	146,731	104,321
350-600 RR thousand	154,398	115,433
More than 600 RR thousand	105,112	48,507
Total number of cash loans (in units)	744,002	498,995

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

Loans and advances to customers at 31 December 2023 are disclosed as follows:

<i>In millions of RR</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
Credit card loans					
- Excellent	245,207	-	-	-	245,207
- Good	174,636	2,160	-	-	176,796
- Monitor	30,745	5,288	-	-	36,033
- Sub-standard	-	9,734	10,358	-	20,092
- NPL	-	-	69,686	248	69,934
Gross carrying amount	450,588	17,182	80,044	248	548,062
Credit loss allowance	(26,622)	(10,654)	(53,720)	-	(90,996)
Carrying amount	423,966	6,528	26,324	248	457,066
Cash loans					
- Excellent	103,944	-	-	-	103,944
- Good	84,636	3,862	-	-	88,498
- Monitor	1,249	1,796	-	-	3,045
- Sub-standard	-	2,716	1,447	-	4,163
- NPL	-	-	16,340	859	17,199
Gross carrying amount	189,829	8,374	17,787	859	216,849
Credit loss allowance	(10,084)	(5,606)	(13,746)	-	(29,436)
Carrying amount	179,745	2,768	4,041	859	187,413
Secured Loans					
- Excellent	82,886	-	-	-	82,886
- Good	18,687	6,122	-	-	24,809
- Monitor	1,630	1,073	-	-	2,703
- Sub-standard	-	756	-	-	756
- NPL	-	-	3,466	-	3,466
Gross carrying amount	103,203	7,951	3,466	-	114,620
Credit loss allowance	(905)	(1,346)	(1,549)	-	(3,800)
Carrying amount	102,298	6,605	1,917	-	110,820

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>					
POS loans					
- Excellent	35,967	-	-	-	35,967
- Good	18,755	973	-	-	19,728
- Monitor	157	319	-	-	476
- Sub-standard	-	366	42	-	408
- NPL	-	-	3,453	185	3,638
Gross carrying amount	54,879	1,658	3,495	185	60,217
Credit loss allowance	(1,268)	(622)	(2,773)	-	(4,663)
Carrying amount	53,611	1,036	722	185	55,554
Car loans					
- Excellent	87,694	-	-	-	87,694
- Good	41,358	3,543	-	-	44,901
- Monitor	1,561	1,294	-	-	2,855
- Sub-standard	-	1,615	-	-	1,615
- NPL	-	-	10,140	-	10,140
Gross carrying amount	130,613	6,452	10,140	-	147,205
Credit loss allowance	(3,993)	(3,058)	(8,422)	-	(15,473)
Carrying amount	126,620	3,394	1,718	-	131,732
Loans to IE and SME					
- Excellent	14,545	-	-	-	14,545
- Good	11,842	4,511	-	-	16,353
- Monitor	432	345	-	-	777
- Sub-standard	-	614	-	-	614
- NPL	-	-	1,896	-	1,896
Gross carrying amount	26,819	5,470	1,896	-	34,185
Credit loss allowance	(1,151)	(2,102)	(1,402)	-	(4,655)
Carrying amount	25,668	3,368	494	-	29,530

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

Loans and advances to customers at 31 December 2022 are disclosed as follows:

<i>In millions of RR</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
Credit card loans					
- Excellent	115,502	-	-	-	115,502
- Good	163,907	2,251	-	-	166,158
- Monitor	35,125	4,617	-	-	39,742
- Sub-standard	-	7,671	10,594	-	18,265
- NPL	-	-	59,063	466	59,529
Gross carrying amount	314,534	14,539	69,657	466	399,196
Credit loss allowance	(25,461)	(9,480)	(46,453)	-	(81,394)
Carrying amount	289,073	5,059	23,204	466	317,802
Cash loans					
- Excellent	40,434	-	-	-	40,434
- Good	57,294	3,848	-	-	61,142
- Monitor	892	1,203	-	-	2,095
- Sub-standard	-	1,656	1,456	-	3,112
- NPL	-	-	13,474	1,010	14,484
Gross carrying amount	98,620	6,707	14,930	1,010	121,267
Credit loss allowance	(7,125)	(4,206)	(11,567)	-	(22,898)
Carrying amount	91,495	2,501	3,363	1,010	98,369
Secured Loans					
- Excellent	44,532	-	-	-	44,532
- Good	18,685	6,042	-	-	24,727
- Monitor	1,820	1,019	-	-	2,839
- Sub-standard	-	749	-	-	749
- NPL	-	-	2,760	-	2,760
Gross carrying amount	65,037	7,810	2,760	-	75,607
Credit loss allowance	(769)	(1,584)	(1,244)	-	(3,597)
Carrying amount	64,268	6,226	1,516	-	72,010

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Purchased/ originated credit impaired	Total
<i>In millions of RR</i>					
POS loans					
- Excellent	19,349	-	-	-	19,349
- Good	23,009	982	-	-	23,991
- Monitor	132	300	-	-	432
- Sub-standard	-	385	48	-	433
- NPL	-	-	3,281	407	3,688
Gross carrying amount	42,490	1,667	3,329	407	47,893
Credit loss allowance	(1,343)	(744)	(2,826)	-	(4,913)
Carrying amount	41,147	923	503	407	42,980
Car loans					
- Excellent	42,970	-	-	-	42,970
- Good	21,947	3,608	-	-	25,555
- Monitor	1,376	1,014	-	-	2,390
- Sub-standard	-	1,164	-	-	1,164
- NPL	-	-	7,098	-	7,098
Gross carrying amount	66,293	5,786	7,098	-	79,177
Credit loss allowance	(2,637)	(2,830)	(5,674)	-	(11,141)
Carrying amount	63,656	2,956	1,424	-	68,036
Loans to IE and SME					
- Excellent	2,638	-	-	-	2,638
- Good	3,738	505	-	-	4,243
- Monitor	42	91	-	-	133
- Sub-standard	-	181	-	-	181
- NPL	-	-	1,267	-	1,267
Gross carrying amount	6,418	777	1,267	-	8,462
Credit loss allowance	(400)	(246)	(1,141)	-	(1,787)
Carrying amount	6,018	531	126	-	6,675

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

Stage 3 includes restructured loans that are less than 90 days overdue which are not considered as NPL according to the Group's credit risk grading master scale. Refer to Note 26.

Loans in courts are included in Stage 3 and are loans to delinquent borrowers, against which the Group has filed claims to courts in order to recover outstanding balances. As at 31 December 2023 the gross carrying amount of the loans in courts was RR 62,508 million (31 December 2022: RR 52,649 million).

Description of collateral held for loans to individuals carried at amortised cost is as follows at 31 December 2023:

<i>In millions of RR</i>	Secured loans	Car loans	Total
Loans collateralised by:			
- residential real estate	84,947	-	84,947
- cars	21,060	104,244	125,304
Total collateralised gross carrying amount (representing exposure to credit risk for each class of loans at AC)	106,007	104,244	210,251

Description of collateral held for loans to individuals carried at amortised cost is as follows at 31 December 2022:

<i>In millions of RR</i>	Secured loans	Car loans	Total
Loans collateralised by:			
- residential real estate	63,277	-	63,277
- cars	10,505	54,943	65,448
Total collateralised gross carrying amount (representing exposure to credit risk for each class of loans at AC)	73,782	54,943	128,725

In the disclosure above the difference between collateralised gross carrying amounts and total gross carrying amount of the respective loans represents unsecured exposures of RR 51,574 million (31 December 2022: RR 26,059 million). Unsecured loans arise as a result of the fact that the borrowers have two months to register their cars as collateral for car loans as well as the application of a conservative discount in determining the carrying value of collateral for secured and car loans applied.

The extent to which collateral and other credit enhancements mitigate credit risk for financial assets carried at amortised cost that are credit impaired, is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets").

The effect of collateral on credit impaired assets at 31 December 2023 is as follows.

<i>In millions of RR</i>	Over-collateralised assets		Under-collateralised assets	
	Gross carrying amount of the assets	Value of collateral	Gross carrying amount of the assets	Value of collateral
Credit impaired assets:				
Secured loans	3,183	9,684	283	176
Car loans	1,980	4,271	8,160	1,880

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The effect of collateral on credit impaired assets at 31 December 2022 is as follows.

<i>In millions of RR</i>	Over-collateralised assets		Under-collateralised assets	
	Gross carrying amount of the assets	Value of collateral	Gross carrying amount of the assets	Value of collateral
Credit impaired assets:				
Secured loans	2,641	7,211	119	65
Car loans	1,394	2,618	5,704	1,566

The values of collateral considered in this disclosure are after a valuation haircut of 15% (2022: 15%) for residential real estate and 20% (2022: 20%) for cars applied to consider liquidity and quality of the pledged assets.

All contractual modifications of loans with the lifetime ECL that did not lead to derecognition did not have gains less losses on modification recognised in profit or loss for the year ended 31 December 2023 (2022: same).

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of loans and advances to customers. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis are disclosed in Note 26. Information on related party balances is disclosed in Note 34.

9 Brokerage Receivables and Brokerage Payables

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Amounts receivable from brokers and clearing organizations	42,345	26,747
Total brokerage receivables	42,345	26,747
Amounts payable to brokers and clearing organizations	9,416	8,258
Total brokerage payables	9,416	8,258

Brokerage receivables represent placements under reverse sale and repurchase agreements made by the Bank with central counterparty to provide customers of the Bank who have brokerage accounts with the Bank with the possibility to acquire securities in case those customers have insufficient own funds to acquire those securities. These balances are fully collateralized by highly liquid securities and have minimal credit risk.

As at 31 December 2023 the fair value of collateral of brokerage receivables was RR 43,244 million (31 December 2022: RR 27,250 million). For the purpose of ECL measurement brokerage receivables are included in Stage 1. The ECL for these balances represents an immaterial amount, therefore the Group did not recognise any credit loss allowance for brokerage receivables.

Brokerage payables represent funds attracted under sale and repurchase agreements made by the Bank with central counterparty to provide customers of the Bank who have brokerage accounts with the Bank with the possibility to borrow securities and make a short sale.

As at 31 December 2023 the fair value of collateral of brokerage payables was RR 11,126 million (31 December 2022: RR 9,483 million).

9 Brokerage Receivables and Brokerage Payables (Continued)

ECL measurement approach, interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis are disclosed in Note 26. Refer to Note 29 for the disclosure of the offsetting assets and liabilities. Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of brokerage receivables and brokerage payables.

10 Tangible Fixed Assets, Intangible Assets and Right-of-use Assets

	Tangible fixed assets					Intangible assets			
	Land	Building	Equipment	Leasehold improvements	Vehicles	Total tangible fixed assets	Capitalised	Acquired	Total intangible assets
<i>In millions of RR</i>									
Cost									
31 December 2021	396	4,219	13,819	1,179	61	19,674	8,109	16,190	24,299
Additions	-	-	2,826	1,025	21	3,872	13,288	2,482	15,770
Disposals	-	-	(262)	-	(39)	(301)	(486)	(3,117)	(3,603)
31 December 2022	396	4,219	16,383	2,204	43	23,245	20,911	15,555	36,466
Additions	-	878	9,730	92	41	10,741	18,409	7,544	25,953
Disposals	-	-	(342)	-	-	(342)	(4,632)	(2,410)	(7,042)
31 December 2023	396	5,097	25,771	2,296	84	33,644	34,688	20,689	55,377
Depreciation and amortisation									
31 December 2021	-	(218)	(5,972)	(523)	(25)	(6,738)	(2,899)	(6,331)	(9,230)
Charge for the year (Note 23)	-	(43)	(1,983)	(170)	(14)	(2,210)	(3,886)	(2,352)	(6,238)
Disposals	-	-	2	1	6	9	339	2,760	3,099
31 December 2022	-	(261)	(7,953)	(692)	(33)	(8,939)	(6,446)	(5,923)	(12,369)
Charge for the year (Note 23)	-	(46)	(2,593)	(136)	(1)	(2,776)	(7,206)	(2,855)	(10,061)
Disposals	-	-	150	-	-	150	2,675	769	3,444
31 December 2023	-	(307)	(10,396)	(828)	(34)	(11,565)	(10,977)	(8,009)	(18,986)
Net book value									
31 December 2022	396	3,958	8,430	1,512	10	14,306	14,465	9,632	24,097
31 December 2023	396	4,790	15,375	1,468	50	22,079	23,711	12,680	36,391

The amortisation of intangible assets charge during the year ended 31 December 2023 presented in the table above differs from the amount presented in the Note 23 due to RR 153 million (2022: RR 74 million) charge included in the insurance service expense according to IFRS 17 requirements. Refer to Note 22.

10 Tangible Fixed Assets, Intangible Assets and Right-of-use Assets (Continued)

Intangible assets additions in the amount of RR 18,409 million related to the capitalised software developments by companies of the Group during the year ended 31 December 2023 (2022: RR 13,288 million).

Other intangible assets acquired during the year ended 31 December 2023 and 2022 mainly represent accounting software, retail banking software, insurance software, licenses and development of software.

Right-of-use assets and lease liabilities. Right-of-use-assets relate to the office premises leased by the Group. Rental contracts are typically for fixed periods up to 12 years. The Group does not have extension or termination options of its lease agreements other than lease agreements of low value items.

The right of use assets by class of underlying items are analysed as follows:

<i>In millions of RR</i>	Office premises
Carrying amount at 31 December 2021	1,028
Additions	21,246
Depreciation charge (Note 23)	(1,690)
Carrying amount at 31 December 2022	20,584
Additions	4,177
Depreciation charge (Note 23)	(3,017)
Carrying amount at 31 December 2023	21,744

In 2022, in accordance with the requirements of IFRS 16, the Group recognized right-of-use-asset amounted to RR 18,531 million and related lease liabilities amounted to RR 18,061 million as a result of the completion of the construction of a new office building, which the Group signed a lease agreement for. Refer to Note 17.

Lease liabilities included in other similar expense were RR 2,265 million during the year ended 31 December 2023 (2022: RR 1,007 million).

Expenses relating to leases of low-value assets and short-term leases in the amount of RR 1,905 million are included in administrative and other operating expenses (2022: RR 2,026 million). Refer to Note 23. Total cash outflow for long-term rental contract leases during the year ended 31 December 2023 was RR 3,365 million (2022: RR 659 million).

11 Other Financial and Non-financial Assets

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022*	1 January 2022*
Other Financial Assets			
Settlement of operations with plastic cards	29,126	22,014	42,995
Restricted assets	6,604	5,703	-
Trade receivables of the Insurance Company	2,967	1,405	740
Broker commissions and settlement with exchange receivable	4,815	784	142
Trade receivables	3,977	3,899	8,586
Other	5,068	3,414	281
Total Other Financial Assets	52,557	37,219	52,744
Other Non-Financial Assets			
Prepaid expenses	18,923	9,380	5,996
Capital expenditure	15,357	2,926	-
Other	2,559	1,902	2,082
Total Other Non-Financial Assets	36,839	14,208	8,078

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

Settlement of operations with plastic cards represents settlements with payment systems and payment channels on operations of the customers with banking cards due to be settled within 3 working days. This amount also includes prepayment to the payment systems for operations during holiday period.

Restricted assets represents balances on correspondent and clearing accounts, as well as settlement accounts for payments on matured coupons and bonds blocked in the banks and non-banking organizations under sanctions.

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Restricted assets		
Gross carrying amount	19,903	10,985
Provisions charged	(13,299)	(5,282)
Total restricted assets	6,604	5,703

At 31 December 2023, included in other financial assets are receivables and investments in associates (31 December 2022: same).

As at 31 December 2023 prepaid expenses consist of prepayments for TV advertising, marketing, IT support, plastic cards, rents, security, ATM-service and others (31 December 2022: same).

The table below discloses the credit quality of other financial assets based on credit risk grades:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022*	1 January 2022*
- Excellent	7,982	11,742	29,850
- Good	37,693	16,889	21,115
- Monitor	6,882	8,588	1,779
Total other financial assets	52,557	37,219	52,744

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

11 Other Financial and Non-financial Assets (Continued)

Refer to Note 26 for the description of the Group's credit risk grading system.

For the purpose of ECL measurement settlement of operations with plastic cards balances and other receivables are included in Stage 1. The ECL for these balances represents an immaterial amount, therefore the Group did not recognise any credit loss allowance. Refer to Note 26 for the ECL measurement approach. Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of other financial assets. The maturity and geographical risk concentration analysis of amounts of other financial assets is disclosed in Note 26.

12 Due to Banks

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	6,154	2,060
Sale and repurchase agreements with other banks	689	-
Total due to banks	6,843	2,060

Liabilities of RR 689 million (31 December 2022: nil) represent sale and repurchase agreements with debt securities at AC (Note 7).

At 31 December 2023 collateral for swap contracts was RR 3,003 million and included in the correspondent accounts (31 December 2022: RR 1,250 million).

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of amounts due to banks. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis of due to banks is disclosed in Note 26. Refer to Note 29 and 30 for information on the amounts included in due to banks received under sale and repurchase agreements and fair value of securities pledged.

13 Customer Accounts

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Individuals		
- Current/demand accounts	727,314	660,537
- Term deposits	619,325	194,876
- Brokerage accounts	98,620	116,218
IE and SME		
- Current/demand accounts	246,323	207,054
- Term deposits	21,413	13,147
Other legal entities		
- Term deposits	1	150
- Current/demand accounts	276	4
Total customer accounts	1,713,272	1,191,986

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of customer accounts. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis of customer accounts amounts is disclosed in Note 26. Information on related party balances is disclosed in Note 34.

14 Other Borrowed Funds

On 5-6 July 2021 the Group completed the securitisation of home equity loans placed by mortgage agent TB- 1. The placement included Class A and B bonds secured by a portfolio of home equity loans. Class A bonds are represented by senior tranche totaling RR 5,623 million and were placed with private and institutional investors with a coupon of 7.9%. Class B bonds are represented by subordinated junior tranche totaling RR 878 million that was retained by the Bank. This junior tranche absorbs substantially all amount of credit risks related to the portfolio. As a result, the securitised home equity loans amounted to RR 5,638 million failed to meet derecognition criteria set out by IFRS 9 and hence continue to be recognised in the Group's consolidated financial statements.

As at 31 December 2023 the carrying value of borrowings through securitisation transaction amounted to RR 1,061 million (31 December 2022: RR 2,199 million) that are represented by Class A bonds. The carrying value of the securitised home equity loans amounted to RR 1,857 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: RR 2,958 million). Refer to Note 8. The fair value of the securitised home equity loans does not differ materially from the carrying value as at 31 December 2023 (31 December 2022: same). The resulting net position amounted to RR 796 million (31 December 2022: RR 759 million).

15 Subordinated Debt

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Perpetual subordinated loan notes issued in September 2021	38,974	30,817
Perpetual subordinated loan notes issued in June 2017	19,564	15,096
Total subordinated debt	58,538	45,913

On 20 September 2021 the Group issued perpetual subordinated loan participation notes with a nominal value of USD 600 million (RR 43,536 million) with zero premium. The Group has a right to repay the notes at its discretion starting from 20 December 2026 and they are repayable in case of certain events other than liquidation. The notes bear a fixed interest rate of 6.00% p.a. payable quarterly starting from 20 December 2021.

On 15 June 2017 the Group issued perpetual subordinated loan participation notes with a nominal value of USD 300 million (RR 17,109 million) with zero premium. The Group has a right to repay the notes at its discretion starting from 15 September 2027 and they are repayable in case of certain events other than liquidation. The notes bear a fixed interest rate of 9.25% p.a. payable quarterly starting from 15 September 2017. Starting from 15 September 2023 the interest rate increased to 11.99% p.a.

During the three months ended 31 December 2023 the Group repurchased 6,734 subordinated perpetual bonds (TCS-perp) at market price for RR 348 million. The net gains from repurchase of subordinated bonds in the amount of RR 263 million are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

All perpetual subordinated loan participation notes have no stated maturity, and interest payments may be cancelled by the Group at any time.

The claims of lenders against the Group in respect of the principal and interest on these bonds are subordinated to the claims of other creditors in accordance with the legislation of the Russian Federation.

As a result of the sanctions, the Group's ability to make interest payments to the holders under its Eurobonds issued in 2017 and 2021 through the usual channels was undermined by the assets freeze restrictions. In this regard, the Group cancelled interest payments for the two coupon periods (March and June 2023) under its Eurobonds to avoid discrimination between bondholders and to focus on finding a practical and lawful solution to remedy this situation by the time of the next scheduled coupon payment. On 20 September and 20 December 2023 the Group resumed coupon payments for the 3rd and 4th quarters in fulfilment of its obligations under a subordinated loan notes to the holders whose rights are recorded in the Russian depository infrastructure. The fulfilment of Eurobond coupon payment obligations to holders whose rights are registered in foreign depository infrastructure or foreign brokers remains technically impossible due to the imposed sanctions. The Group is exploring all options available in the current circumstances for making payments to all categories of investors.

On 27 November 2023 the Group replaced USD 146.2 million of Eurobonds issued in 2017. The replacement share represents 48.74% of the original volume with a nominal value of USD 300 million, with coupon rate of 11.99% and no stated maturity.

On 30 November 2023 the Group replaced USD 288.7 million of Eurobonds issued in 2021. The replacement share represents 48.11% of the original volume with a nominal value of USD 600 million, with coupon rate of 6.0% and no stated maturity.

Holders of Eurobonds whose rights are recorded in the Russian depositories may participate in the replacement. The nominal, coupon rate and maturity of the replacement bonds remained the same. All coupon payments on replacement bonds will be made in Russian rubles at the Central Bank exchange rate on the payment date.

The perpetual subordinated loan participation notes are traded on the Moscow Exchange. Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis of subordinated debt is disclosed in Note 26. Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of financial instruments.

16 Insurance Contract Assets and Liabilities

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022*	1 January 2022*
Insurance contract assets:			
- Assets under reinsurance contracts, excluding other previously recognized cash flows	1,463	693	14
Insurance contract assets	1,463	693	14
Insurance contract liabilities:			
- Insurance contract liabilities other than assets for acquisition cash flows and other occurred cash flows	22,119	15,438	9,921
- Assets in relation to acquisition cash flows	(259)	(215)	(136)
Insurance contract liabilities	21,860	15,223	9,785

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

16 Insurance contract assets and liabilities (Continued)

Reconciliation of insurance liabilities is presented below:

	31 December 2023				31 December 2022			
	LRC Excluding loss component	Loss component	LIC	Total	LRC Excluding loss component	Loss component	LIC	Total
Insurance contract liabilities at 1 January	9,080	275	5,868	15,223	6,422	151	3,212	9,785
Insurance revenue	(56,558)	-	-	(56,558)	(41,311)	-	-	(41,311)
Insurance service expenses (except reinsurance)								
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	-	16,890	16,890	-	-	12,306	12,306
Changes that relate to past service - adjustments to the LIC	-	-	(1,982)	(1,982)	-	-	(523)	(523)
Losses on onerous contracts and reversal of those losses	-	133	-	133	-	125	-	125
Insurance acquisition cash flows amortisation	2,790	-	-	2,790	2,163	-	-	2,163
Insurance service expenses (except reinsurance)	2,790	133	14,908	17,831	2,163	125	11,783	14,071
Insurance service result	(53,768)	133	14,908	(38,727)	(39,148)	125	11,783	(27,240)
Total insurance finance expenses from insurance contracts issued represented by amounts recognised in profit or loss	112	-	227	339	102	-	113	215
Total insurance finance expenses from insurance contracts issued represented by amounts recognised in OCI	-	-	(54)	(54)	-	-	14	14
Insurance finance expenses	112	-	173	285	102	-	127	229
Total changes in the statement of comprehensive income	(53,656)	133	15,081	(38,442)	(39,046)	125	11,910	(27,011)
Investment components								
Allocation from assets for insurance acquisition cash flows to groups of insurance contracts	(26)	-	-	(26)	(80)	-	-	(80)
Cash flows								
Premiums received	61,661	-	-	61,661	43,646	-	-	43,646
Claims and other directly attributable expenses paid	-	-	(13,541)	(13,541)	-	-	(9,252)	(9,252)
Insurance acquisition cash flows	(3,015)	-	-	(3,015)	(1,865)	-	-	(1,865)
Total cash flows	58,646	-	(13,541)	45,105	41,781	-	(9,252)	32,529
Net insurance contract liabilities at 31 December	14,044	408	7,408	21,860	9,077	276	5,870	15,223

16 Insurance contract assets and liabilities (Continued)

Reconciliation of insurance assets is presented below:

	2023			2022		
	Remaining coverage Excluding indemnity component	Losses incurred	Total	Remaining coverage Excluding indemnity component	Losses incurred	Total
<i>In millions of RR</i>						
Net balance at 1 January	267	426	693	14	-	14
Net income/(expenses) from reinsurance contracts held						
Reinsurance expenses	(1,611)	-	(1,611)	(415)	-	(415)
Claims recovered	-	1,825	1,825	-	491	491
Changes that relate to past service - adjustments to incurred claims	-	(48)	(48)	-	-	-
Net income/(expense) from reinsurance contracts held	(1,611)	1,777	166	(415)	491	76
Finance income from reinsurance contracts held	-	10	10	-	-	-
Insurance finance income	-	10	10	-	-	-
Total amounts recognised in comprehensive income	(1,611)	1,787	176	(415)	491	76
Cash flows						
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	1,739	-	1,739	668	-	668
Recoveries from reinsurance	-	(1,145)	(1,145)	-	(65)	(65)
Total cash flows	1,739	(1,145)	594	668	(65)	603
Net balance at 31 December	395	1,068	1,463	267	426	693

17 Other Financial and Non-financial Liabilities

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022*	1 January 2022*
Other financial liabilities			
Settlement of operations with plastic cards	100,547	64,760	48,879
Trade payables	14,408	12,540	11,510
Credit related commitments (Note 28)	8,728	6,530	3,334
Loyalty programs	4,055	3,353	2,802
Other	1,882	2,690	2,421
Total other financial liabilities	129,620	89,873	68,946
Other non-financial liabilities			
Lease liabilities	24,364	21,268	1,052
Taxes payable other than income tax	8,540	2,653	3,167
Accrued administrative expenses	4,268	3,349	3,291
Liabilities under MLTIP	4,247	4,905	-
Other	113	313	307
Total other non-financial liabilities	41,532	32,488	7,817

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

Settlements of operations with plastic cards include funds that were spent by customers of the Bank by usage of plastic cards but have not yet been compensated to payment systems by the Bank. Taxes payable other than income tax are mainly represented by social tax accruals. Accrued administrative expenses are mainly represented by accrued staff costs.

17 Other Financial and Non-financial Liabilities (Continued)

Movements in the credit loss allowance for credit related commitments were as follows for the year ended 31 December 2023:

<i>In millions of RR</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Gross committed amount
At 31 December 2022	6,511	19	6,530
<i>Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the year:</i>			
New originated or purchased	3,684	-	3,684
Transfers:			
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(23)	2	(21)
- to 12-months ECL (from Stage 2 to Stage 1)	(35)	(33)	(68)
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	(237)	(4)	(241)
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	(1,182)	26	(1,156)
Total charge/(recovery) to profit or loss for the period	2,207	(9)	2,198
At 31 December 2023	8,718	10	8,728

Movements in the credit loss allowance for credit related commitments were as follows for the year ended 31 December 2022:

<i>In millions of RR</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Gross committed amount
At 31 December 2021	3,318	16	3,334
<i>Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the year:</i>			
New originated or purchased	1,745	-	1,745
Transfers:			
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(33)	4	(29)
- to 12-months ECL (from Stage 2 to Stage 1)	(62)	(28)	(90)
Changes to ECL measurement model assumptions and estimates	973	-	973
Movements other than transfers and new originated or purchased loans	570	27	597
Total charge to profit or loss for the year	3,193	3	3,196
At 31 December 2022	6,511	19	6,530

17 Other Financial and Non-financial Liabilities (Continued)

The main movements in the table presented above are described as follows:

- new originated or purchased category represents the day one 12-month ECL for the undrawn part of the purchased loans and loans to new borrowers (for this particular product) before the first payment became due;
- transfers between Stage 1 and Stage 2 due to undrawn limits experiencing significant increases (or decreases) of credit risk and the consequent “step up” (or “step down”) between 12-month and Lifetime ECL. Transfers present the amount of credit loss allowance for loan commitments charged or recovered at the moment of transfer of a loan commitment among the respective stages;
- movements other than transfers and new originated or purchased loans category represents all other movements of ECL for loan commitments in particular related to changes in gross carrying amounts of associated loans and other.

There are no movements in Stage 3, as in case of becoming credit-impaired, undrawn limits will be blocked.

Interest rate, maturity and geographical risk concentration analysis of other financial liabilities is disclosed in Note 26. Refer to Note 32 for disclosure of fair value of other financial liabilities. Refer to Note 26 for analysis of loan commitments by credit risk grades.

18 Share Capital, Share Premium and Treasury Shares

<i>In millions of RR except for the number of shares</i>	Number of authorised shares	Number of outstanding shares	Ordinary shares	Share premium	Treasury shares	Total
At 1 January 2022	224,218,678	199,305,492	230	26,998	(2,567)	24,661
GDRs and shares transferred under MLTIP	-	-	-	-	682	682
At 31 December 2022	224,218,678	199,305,492	230	26,998	(1,885)	25,343
At 31 December 2023	224,218,678	199,305,492	230	26,998	(1,885)	25,343

At 31 December 2023 the total number of outstanding shares is 199,305,492 shares (31 December 2022: same) with a par value of USD 0.04 per share (31 December 2022: same).

At 31 December 2023 and 2022 treasury shares represent GDRs of the Group repurchased from the market for the purposes permitted by Cyprus law including contribution to MLTIP. Refer to Note 34.

At 31 December 2023 the total number of treasury shares is 602,975 (31 December 2022: same).

During the year ended 31 December 2023 no GDRs were repurchased by the Group (2022: same).

18 Share Capital, Share Premium and Treasury Shares (Continued)

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit or loss attributable to owners of the Company by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year, excluding treasury shares. For the purpose of calculating diluted earnings per share the Group considered the dilutive effect of share options granted under MLTIP.

Earnings per share are calculated as follows:

<i>In millions of RR except for the number of shares</i>	2023	2022
Profit for the year attributable to ordinary shareholders of the Company	80,490	20,982
Weighted average number of ordinary shares in issue used for basic earnings per ordinary share calculation (thousands)	198,703	198,703
Weighted average number of ordinary shares in issue used for diluted earnings per ordinary share calculation (thousands)	203,649	205,010
Basic earnings per ordinary share (expressed in RR per share)	405.08	105.59
Diluted earnings per ordinary share (expressed in RR per share)	395.24	102.35

No dividends were declared during the year ended 31 December 2023 and 2022.

Reconciliation of the number of shares used for basic and diluted EPS:

<i>In thousands</i>	Note	2023	2022
Weighted average number of ordinary shares in issue used for basic earnings per ordinary share calculation		198,703	198,703
Number of shares attributable for MLTIP	34	5,406	7,046
Number of shares that would have been issued at fair value		(460)	(739)
Weighted average number of ordinary shares in issue used for diluted earnings per ordinary share calculation		203,649	205,010

19 Net Interest Income

<i>In millions of RR</i>	2023	2022
Interest income calculated using the effective interest rate method		
Loans and advances to customers, including:	236,754	168,550
<i>Credit card loans</i>	147,579	115,998
<i>Cash loans</i>	35,464	18,802
<i>Car loans</i>	18,412	11,157
<i>Secured loans</i>	14,313	10,158
<i>POS loans</i>	12,353	8,387
<i>Loans to IE and SME</i>	8,633	4,048
Placements with other banks and non-bank credit organizations	33,083	17,438
Debt securities and repurchase receivables at FVOCI	13,734	7,232
Brokerage operations	9,898	5,754
Debt securities and repurchase receivables at AC	6,630	6,629
Total interest income calculated using the effective interest rate method	300,099	205,603
Other similar income		
Financial assets at FVTPL	162	149
Total interest income	300,261	205,752
Interest expense calculated using the effective interest rate method		
Customer accounts, including:	56,734	50,436
<i>Individuals</i>		
- <i>Current/demand accounts</i>	27,396	26,254
- <i>Term deposits</i>	22,359	20,977
<i>IE and SME</i>	6,854	3,054
<i>Other legal entities</i>	125	151
Subordinated debt	4,560	3,784
Due to banks	717	1,234
Other borrowed funds	139	251
RR denominated bonds	25	1,067
Total interest expense calculated using the effective interest rate method	62,175	56,772
Other similar expense		
Lease liabilities	2,265	1,007
Total interest expense	64,440	57,779
Expenses on deposit insurance programme	5,498	4,076
Net interest income	230,323	143,897

20 Fee and Commission Income and Expense

<i>In millions of RR</i>	2023	2022
Fee and commission income		
Acquiring commission	37,451	31,070
SME services commission	19,097	14,933
Brokerage fee	15,905	12,702
SMS fee	11,228	6,667
Subscription fee	10,780	5,664
Income from MVNO services	9,591	4,767
Foreign currency exchange transactions fee	6,320	22,647
Fee for money transfers	6,047	9,509
Interchange fee	4,058	4,773
Cash withdrawal fee	1,847	1,631
Lifestyle commission	1,654	754
Replenishment fee	1,239	1,103
Marketing services fee	314	438
Other fees receivable	2,581	1,365
Total fee and commission income	128,112	118,023

Fee and commission income represents the following main types:

Acquiring commission represents commission for processing card payments from online and offline points of sale.

SME services commission represents commission for services to individual entrepreneurs and small to medium businesses.

Brokerage fee includes trading fee and brokerage account service fee.

SMS fee represents fee for messages sent to the customers for notification and transaction's authentication.

Subscription fee is a payment from a client who has subscribed to receive a discount on card service, more cashback, more income from savings and account balance, special loyalty programs from partners.

Income from MVNO services represents income from providing mobile services such as full coverage across Russia and international roaming, offering a number of value-added options such as virtual numbers, music and video streaming services, etc.

Foreign currency exchange transactions fee represents a commission for foreign exchange transactions of the Group's customers.

Fee for money transfers represents commission for money transfers to the bank's account through various payment channels and services.

Interchange fee represents a fee charged to merchants for every credit or debit card transaction.

Cash withdrawal fee represents a fee charged for cash withdrawal transactions.

Lifestyle commission represent income from the customers received for the lifestyle non-financial services provided by a mobile application (online booking of flights, hotels, theater and cinema tickets, etc.).

Replenishment fee is a payment from a client for the replenishing an amount greater than the maximum.

Marketing services fee represents a fee from SME for the advertising and information services.

20 Fee and Commission Income and Expense (Continued)

Fee for selling credit protection was reclassified from the line “Fee and commission income” to the line “Insurance revenue” in the consolidated statement of profit and loss and other comprehensive income due to implementation of IFRS 17. Refer to Note 36 for further information.

Refer to Note 35 that describes the types of revenues recognized on a point in time basis and on the over time basis.

<i>In millions of RR</i>	2023	2022
Fee and commission expense		
Payment system	30,341	28,830
Service fee	11,941	4,383
Costs of MVNO services	6,574	3,102
Banking and other fees	5,726	3,672
Payment channels	465	986
Total fee and commission expense	55,047	40,973

Payment systems fee represents fee for Mir (National payment card system), through which all transactions on MasterCard, Visa and other payment systems' services are made. Service fee represents fee for statement printing, mailing service, SMS services and others. Costs of MVNO services represent expenses for the traffic, telecommunications service and roaming. Banking and other fee represents fee for banking, clearing and depository service fee, encashment and ATM service fee. Payment channels represent fee paid to third parties through whom borrowers make loan repayments.

21 Customer Acquisition Expense

<i>In millions of RR</i>	2023	2022*
Marketing and advertising	41,775	23,704
Staff costs	18,453	11,445
Cards issuing expenses	6,142	3,439
Partnership expenses	1,368	1,246
Credit bureaux	1,242	964
Telecommunication expenses	582	553
Other acquisition	883	361
Total customer acquisition expenses	70,445	41,712

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

Customer acquisition expenses represent expenses paid by the Group on services related to origination of customers which are not directly attributable to the recognised assets and are not incremental. The Group uses a variety of different channels for the acquisition of new customers.

Staff costs represent salary expenses and related costs of employees directly involved in customer acquisition. Included in staff costs are statutory social contributions to the state non-budgetary funds in the amount of RR 4,112 million for the year ended 31 December 2023 (2022: RR 2,443 million).

22 Insurance Revenue and Insurance Service Expense

<i>In millions of RR</i>	2023	2022*
Insurance revenue		
Insurance revenue from contracts measured under the PAA	56,558	41,311
Total Insurance revenue	56,558	41,311
Insurance service expense		
Incurring claims and other directly attributable expenses	(16,896)	(12,149)
Changes that relate to past service - adjustments to the LIC	1,983	523
Losses on onerous contracts and reversal of those losses	(133)	(125)
Insurance acquisition cash flows amortisation	(2,789)	(2,249)
Insurance service expense	(17,835)	(14,000)
Net income/(expenses) from reinsurance contracts held		
Reinsurance expenses - contracts measured under the PAA	(1,611)	(415)
Claims recovered	1,836	483
Changes that relate to past service - adjustments to incurred claims	(47)	-
Net income/(expense) from reinsurance contracts held	178	68
Finance expenses from insurance contracts issued	(340)	(215)
Total Insurance service expense	(17,997)	(14,147)
Insurance service result	38,561	27,164

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

Incurring claims and other directly attributable expenses include amortisation of intangible assets in the amount of RR 153 million for the year ended 31 December 2023 (2022: RR 74 million) according to IFRS 17 requirements.

23 Administrative and Other Operating Expenses

<i>In millions of RR</i>	Note	2023	2022*
Staff costs		85,074	67,768
Amortization of intangible assets	10	9,908	6,164
IT and software support		8,470	4,665
Write-off of fixed and intangible assets		3,524	1,059
Depreciation of right-of-use assets	10	3,017	1,690
Depreciation of fixed assets	10	2,776	2,210
Short-term and low-value lease		1,905	1,985
Professional services		1,815	1,402
Office maintenance and office supplies		1,108	748
Collection expenses		979	604
Communication services		556	481
Security expenses		545	307
Other taxes and levies		533	3,018
Charity		438	266
Other administrative expenses		2,206	1,350
Total administrative and other operating expenses		122,854	93,717

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

The total fees charged by the Company's statutory auditor for the statutory audit of the annual consolidated and separate financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023 amounted to RR 9 million (2022: RR 6.4 mln). The total fees charged by the Company's statutory auditor for the year ended 31 December 2023 for other assurance services amounted to RR 0.7 million (2022: nil), for tax compliance services amounted to RR 0.4 million (2022: RR 0.1 million) and for other non-assurance services amounted to RR 0.1 million (2022: RR 0.3 million).

Included in staff costs are statutory social contributions to the non-budget funds and share-based remuneration:

<i>In millions of RR</i>	2023	2022
Statutory social contribution to the non-budget funds	15,920	11,391
Total	15,920	11,391
Share-based remuneration		
- Management long-term incentive program	3,588	7,731
- Key employees retention plan	9	106
Total	3,597	7,837

Refer to Note 34 for details of each share-based remuneration program.

The average number of employees employed by the Group during the reporting year, including those who are working under civil contracts, was 70,414 (2022: 64,857).

24 Income Taxes

Income tax expense comprises the following:

<i>In millions of RR</i>	2023	2022*
Current tax	18,063	15,006
Deferred tax	4,354	(5,996)
Total income tax expense	22,417	9,010

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

On 4 August 2023, the President of the Russian Federation approved Federal Law No. 414-FZ on Windfall Tax. Under the provisions of the Federal Law, the Group is a taxpayer of the windfall tax.

Windfall tax falls in scope of IAS 12 Income Taxes. The amount of the Group's windfall tax expense and payable, calculated at a rate of 10%, is RR 1,848 million. The Group has made a windfall tax security deposit in the amount of RR 924 million, which in the consolidated statement of cash flows is presented adjacent to the line item Income tax paid. As a result of the security deposit paid, the Group is eligible to a windfall tax deduction in the amount of the above security deposit payment. Accordingly, the applicable windfall tax rate was 5%.

The income tax rate applicable to the majority of the Group's income is 20% (2022: 20%). The operations of the Group are subject to multiple tax jurisdictions. The income tax rate applicable to the Russian subsidiaries of the Company is 20%. The income tax rate applicable to the Company registered in Cyprus is 12.5% (2022: 12.5%).

A reconciliation between the expected and the actual taxation charge is provided below.

<i>In millions of RR</i>	2023	2022*
Profit before tax	103,349	29,770
Theoretical tax expense at statutory rate of 20% (2022: 20%)	20,670	5,954
Tax effect of items, which are not deductible or assessable for taxation purposes:		
- Non-deductible expenses	1,778	3,547
- Other expenses	(51)	190
- Unrecognised tax losses	1	-
Effects of different tax rates:		
- Income on government and corporate securities taxed at different rates	(906)	(676)
- Results of companies of the Group taxed at different statutory rates	1	(5)
Windfall tax	924	-
Income tax expenses for the year	22,417	9,010

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

Differences between IFRS and taxation regulations in Russia and other countries give rise to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. As all of the Group's temporary differences arise in Russia, the tax effect of the movements in these temporary differences is detailed below and is recorded at the rate of 20% (2022: 20%).

In the context of the Group's current structure and Russian tax legislation, tax losses and current tax assets of different group companies may not be offset against current tax liabilities and taxable profits of other group companies and, accordingly, taxes may accrue even where there is a consolidated tax loss.

Therefore, deferred tax assets and liabilities are offset only when they relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

The deferred tax assets effect of the movements in temporary differences for the year ended 31 December 2023 is detailed below:

24 Income Taxes (Continued)

	31 December 2022	(Charged)/ credited to profit or loss	31 December 2023
<i>In millions of RR</i>			
Tax effect of deductible and taxable temporary differences			
Loans and advances to customers	6,187	(6,187)	-
Tangible fixed assets	(914)	914	-
Right-of-use assets	(3,942)	3,942	-
Intangible assets	(313)	329	16
Revaluation of debt investments at FVOCI	(4,656)	4,677	21
Revaluation of debt investments at FVTPL	(1,347)	1,347	-
Accrued expenses and other temporary differences	2,758	(2,976)	(218)
Lease liabilities	4,246	(4,246)	-
Customer accounts	21	(21)	-
Debt securities in issue	(27)	27	-
Financial derivatives	(165)	165	-
Insurance contract liabilities	98	295	393
Deferred tax assets	1,946	(1,734)	212

The deferred tax liabilities effect of the movements in temporary differences for the year ended 31 December 2023 is detailed below:

	31 December 2022	(Charged)/ credited to profit or loss	Credited to OCI	31 December 2023
<i>In millions of RR</i>				
Tax effect of deductible and taxable temporary differences				
Loans and advances to customers	-	3,518	-	3,518
Tangible fixed assets	-	(4,417)	-	(4,417)
Right-of-use assets	-	(3,925)	-	(3,925)
Intangible assets	-	(187)	-	(187)
Revaluation of debt investments at FVOCI	-	(10,146)	231	(9,915)
Revaluation of debt investments at FVTPL	-	148	-	148
Accrued expenses and other temporary differences	(7)	7,911	-	7,904
Lease liabilities	-	4,638	-	4,638
Customer accounts	-	170	-	170
Debt securities in issue	-	265	-	265
Financial derivatives	-	(595)	-	(595)
Insurance provisions	-	-	-	-
Deferred tax liabilities	(7)	(2,620)	231	(2,396)

24 Income Taxes (Continued)

The deferred tax assets effect of the movements in temporary differences for the year ended 31 December 2022 is detailed below:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2021	(Charged)/ credited to profit or loss	31 December 2022
Tax effect of deductible and taxable temporary differences			
Loans and advances to customers	-	6,187	6,187
Tangible fixed assets	-	(914)	(914)
Right-of-use assets	-	(3,942)	(3,942)
Intangible assets	-	(313)	(313)
Revaluation of debt investments at FVOCI	-	(4,656)	(4,656)
Revaluation of debt investments at FVTPL	-	(1,347)	(1,347)
Accrued expenses and other temporary differences	-	2,758	2,758
Lease liabilities	-	4,246	4,246
Customer accounts	-	21	21
Debt securities in issue	-	(27)	(27)
Financial derivatives	-	(165)	(165)
Insurance contract assets	-	98	98
Deferred tax assets	-	1,946	1,946

The deferred tax liabilities effect of the movements in temporary differences for the year ended 31 December 2022 is detailed below:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2021	(Charged)/ credited to profit or loss	Credited to OCI	31 December 2022
Tax effect of deductible and taxable temporary differences				
Loans and advances to customers	(185)	185	-	-
Tangible fixed assets	(764)	764	-	-
Right-of-use assets	(153)	153	-	-
Intangible assets	(389)	389	-	-
Revaluation of debt investments at FVOCI	1,858	325	(2,183)	-
Revaluation of debt investments at FVTPL	(1,093)	1,093	-	-
Accrued expenses and other temporary differences	(38)	31	-	(7)
Lease liabilities	206	(206)	-	-
Customer accounts	(73)	73	-	-
Debt securities in issue	3	(3)	-	-
Financial derivatives	(1,183)	1,183	-	-
Insurance contract liabilities	(49)	49	-	-
Deferred tax liabilities	(1,860)	4,036	(2,183)	(7)

25 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

The table below sets out an analysis of the Group's debt and the movements in the Group's debt for each of the periods presented. The debt items are those that are reported as financing in the consolidated statement of cash flows.

<i>In millions of RR</i>	Liabilities from financing activities				Total
	Debt securities in issue	Perpetual subordinated debts	Securitisation	Lease liabilities	
At 31 December 2021	21,680	59,657	3,806	1,052	86,195
Cash flows from repayments	(21,098)	(4,427)	(1,604)	(659)	(27,788)
Foreign exchange adjustments	-	(4,912)	-	-	(4,912)
Other non-cash movements	(281)	(4,405)	(3)	20,875	16,186
At 31 December 2022	301	45,913	2,199	21,268	69,681
Cash flows from repayments	(331)	(892)	(1,135)	(3,365)	(5,723)
Foreign exchange adjustments	-	12,510	-	-	12,510
Other non-cash movements	30	1,007	(3)	6,461	7,495
At 31 December 2023	-	58,538	1,061	24,364	83,963

Other non-cash movements for the lease liabilities are presented by the additions of the net present value of the lease payments according to IFRS 16.

26 Financial and Insurance Risk Management

The risk management function within the Group is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks by the management of the Bank and Insurance Company. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimize operational and legal risks.

Credit risk. The Group exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Group's lending and other transactions with counterparties giving rise to financial assets. The Group grants retail loans and SME loans to customers across all regions of Russia, therefore its credit risk is broadly diversified.

The management of the Group takes special measures to mitigate growing credit risk such as decreasing of credit limits for unreliable clients, diversifying of modes of work with overdue borrowers, toughening of scoring for the new borrowers etc.

The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the consolidated statement of financial position. For financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment (Note 28).

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The Bank has a credit committee, which establishes general principles for lending to individual borrowers. According to these principles, the minimum requirements for potential customers are listed below:

- Citizenship of the Russian Federation;
- Age from 18 to 70 y.o., but not older than 70 y.o. at the time of loan repayment;
- Availability of a cell-phone;
- Permanent employment;
- Permanent income.

Credit cards are issued with a limit of up to RR 1 million, with monthly debt repayment.

For cash loans, minimum requirements are listed below:

- The requested loan term is up to 5 years;
- Cash loan volume does not exceed RR 5 million.

For POS loans minimum requirements are listed below:

- The requested loan amount should exceed RR 3 thousand;
- The requested loan term is from 3 to 36 months;
- The amount of one POS loan does not exceed RR 500 thousand.

For secured loans minimum requirements are listed below:

- The requested loan secured with a car amount does not exceed RR 7 million, loan term is up to 7 years. The requirement for the car is in good condition of driving with an age not more than 15 years, availability of a vehicle registration certificate and vehicle passport;
- The requested loan secured with a real estate amount does not exceed RR 30 million, loan term is up to 15 years. The requirement for the real estate is an apartment in the apartment building within the Russian Federation, which is free from any encumbrances.

For car loans minimum requirements are listed below:

- The requested loan term is up to 5 years;
- Car loan volume does not exceed RR 8 million;
- The requirement for the car is with an age not more than 18 years and availability of vehicle passport.

For loans to SME minimum requirements are listed below:

- Working capital loan: loan volumes up to RR 10 million and loan term to 6 months;
- Credit line under government contract: loan volumes up to RR 10 million, loan term - until the end of the contract, maximum 12 months;
- Gap financing: a short-term overdrafts to close cash gaps up to RR 10 million, loan term up to 45 days;
- Investment credit line secured by real estate: loan volumes up to RR 15 million and loan term to 10 years. The requirement for the real estate is an apartment in the apartment building within the Russian Federation, which is free from any encumbrances;
- For SME with a turnover from RR 120 million per year: loan volumes up to RR 200 million and loan term to 10 years.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

A credit decision process includes:

- Validation of the application data. The system checks the validity of the data provided (addresses, telephone numbers, age, if the applicant already uses any other products of the Bank);
- Phone verification of the application information about the potential customer, his/her employment, social and property status, etc. This step may be omitted for POS loans;
- Requesting of the previous credit history of the applicant from the three largest credit bureaus in Russia – Equifax, UCB (United Credit Bureau) and NBCH (National Bureau of Credit Histories);
- Based on all available information, the credit score of the applicant is calculated and a final decision is made about the approval of the credit product;
- The approved loan amount, loan term and tariff plan are calculated depending on the score and declared income.

Management of the Group manages the credit risk on unused limits on credit cards in the following way:

- a) if the credit card loan is overdue for more than 7 days, its account will be blocked till repayment;
- b) if the borrower had lost his/her source of income, then borrower account might be blocked till verification of his/her new employment;
- c) if borrower's loan debt burden in other banks is substantially bigger than at the time of loan origination or the credit quality of the borrower decreases significantly then the borrower's limit for credit might be reduced accordingly.

When customers experience serious difficulties with their current debt servicing, they may be offered loan restructuring. In this case the Bank stops accrual of interest, commissions and fines and the debt amount is restructured according to a fixed instalment payment plan with not more than 36 equal monthly payments. Another way of working with overdue loans is initiation of the state court process. This collection option statistically gives greater recovery than the sale of credit-impaired loans.

Defaulted clients that could be subject to the court process are chosen by the Bank's Collection Department considering the following criteria:

- a) the client's account balance was fixed, accrual of interest stopped;
- b) information about the client is considered to be up to date;
- c) the client denied restructuring program;
- d) term of limitation of court actions has not expired;
- e) court process is economically justified.

When loans become unrecoverable or not economically viable to pursue further collection efforts, the Collection Department may decide to sell these loans to a debt collection agency. The Collection Department considers the following criteria for credit-impaired loans qualifying for sale to external debt collection agencies:

- a) loans remain unpaid after all collection procedures were performed (no payment during last 4-6 months);
- b) the debtor cannot be either reached or found for the previous 4 months;
- c) the debtor has no assets and there is no expectation he/she will have any in the future;
- d) the debtor has died and there is no known estate or guarantor;
- e) it is determined that it is not cost effective to continue collection efforts.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

Credit risk grading system. For measuring credit risk and grading financial instruments except for loans and advances to customers by the level of credit risk, the Group applies risk grades estimated by Russian authorized credit rating agency ACRA in case these financial instruments have risk grades estimated by national rating agencies (using ACRA ratings and in case of their absence – Expert RA or National RA ratings adjusting them to ACRA's categories using a reconciliation table).

The Group applies risk grades and the corresponding range of probabilities of default (PD):

Master scale credit risk grade	Corresponding interval 31 December 2023	Corresponding interval 31 December 2022
Excellent	PD < 0.1%	PD < 0.1%
Good	with PD range of or equal to 0.1% and less than 4.8%	with PD range of or equal to 0.1% and less than 2.5%
Monitor	PD in the range of or equal to 4.8% and less 8.8%	PD in the range of or equal to 2.5% and less 12.5%
Sub-standard	PD in the range of or equal to 8.8% and less 20.5%	PD in the range of or equal to 12.5% and less 18.5%
Doubtful	PD in the range of or equal to 20.5% and less 47.4%	PD in the range of or equal to 18.5% and less 30%

Each master scale credit risk grade is assigned a specific degree of creditworthiness:

- *Excellent* – high credit quality with lowest or very low expected credit risk;
- *Good* - good credit quality with currently low expected credit risk;
- *Monitor* – adequate credit quality with a moderate credit risk;
- *Sub-standard* – moderate credit quality with a satisfactory credit risk; and
- *Doubtful* – facilities that require closer monitoring and remedial management.

For measuring credit risk and grading loans and advances to customers, credit related commitments and those financial instruments which do not have risk grades estimated by external international rating agencies, the Group applies risk grades and the corresponding range of probabilities of default (PD):

Master scale credit risk grade	Corresponding interval
Excellent	For credit cards: non-overdue with PD < 5%; for POS loans and secured loans: not overdue with a probability of default of less than 2.5%; for other types of loans: not overdue with a probability of default of less than 5%.
Good	For credit cards: non-overdue with PD greater than or equal to 5% but less than 25% All non-overdue loans that do not meet the excellent level
Monitor	For credit cards: the PD is greater than or equal to 25%, or from 1 to 30 overdue; for other types of loans: from 1 to 30 days overdue
Sub-standard	From 31 to 90 days overdue, or restructured loans from 0 to 90 days overdue;
NPL	More than 90 days overdue.

Each master scale credit risk grade is assigned a specific degree of creditworthiness:

- *Excellent* – strong credit quality with minimum expected credit risk;
- *Good* – adequate credit quality with low expected credit risk;
- *Monitor* – adequate credit quality with a moderate credit risk and credit cards loans before the first due date;
- *Sub-standard* – low credit quality with a substantial credit risk, includes restructured loans that are less than 90 days overdue;
- *NPL* – non-performing loans, credit-impaired loans more than 90 days overdue.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The rating models are regularly reviewed by the Credit Risk Department, backtested on actual default data and updated if necessary. Despite the method used, the Group regularly validates the accuracy of ratings estimates and appraises the predictive power of the models.

Expected credit loss (ECL) measurement – definitions and description of estimation techniques.

ECL is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). ECL measurement is based on the following components used by the Group:

Default occurs when a financial asset is 90 days past due or less than 90 days overdue but with the final statement issued, i.e. the limit is closed, the balance is fixed, interest and commissions are no longer accrued.

Probability of Default (PD) – an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period.

Exposure at Default (EAD) – an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities.

Loss Given Default (LGD) – an estimate of the loss arising on default as a percentage of the EAD. It is based on the difference between debt amount in the event of default and the flows that the Group would expect to receive.

Discount Rate – a rate to discount an expected loss to its present value at the reporting date. The discount rate represents the effective interest rate (EIR) for the financial instrument or an approximation thereof.

Lifetime period – the maximum period over which ECL should be measured. For POS loans lifetime period is equal to 36 months, cash loans to 60 months, secured loans to 180 months, car loans to 84 months. For revolving facilities, it is based on statistics of the average period between the moment of the loan falling into the Stage 2 until the write-off or attrition. Currently the Group estimates that this period equals to 4 years, though it is subject to periodical reassessment.

Lifetime ECL – losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument.

12-month ECL – the portion of lifetime ECLs that represent the ECLs resulting from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date that are limited by the remaining contractual life of the financial instrument.

Forward looking information – the information that includes the key macroeconomic variables impacting credit risk and expected credit losses for each portfolio segment. A pervasive concept in measuring ECL in accordance with IFRS 9 is that it should consider forward-looking information.

Credit Conversion Factor (CCF) – a coefficient that shows that the probability of conversion of an off-balance sheet amount to exposure on the consolidated statement of financial position within a defined period. It can be calculated for a 12-month or lifetime period. Based on the analysis performed, the Group considers that 12-month and lifetime CCFs are the same.

Purchased or originated credit-impaired (POCI) financial assets - financial assets that are credit-impaired upon initial recognition.

Default and credit-impaired assets – assets for which a default event has occurred.

The default definition stated above should be applied to all types of financial assets of the Group.

An instrument is considered to no longer be in default (i.e. to have “cured”) when it no longer meets any of the default criteria.

Significant increase in credit risk (SICR) - the SICR assessment is performed on an individual basis for all financial assets by monitoring the triggers stated below. The criteria used to identify SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The Group considers a financial instrument to have experienced a SICR when one or more of the following quantitative, qualitative or backstop criteria have been met.

For interbank operations, bonds issued by banks and bonds issued by corporates and sovereigns:

- 30 days past due;
- award of risk grade “Doubtful”;
- decrease of assigned external rating by 2 notches, which corresponds to an approximate increase of PD by 2.5 times.

For credit card loans:

- 30 days past due; or
- threshold defined on an individual basis using existing scoring models: increase of the 12-month PD compared to 12-month PD estimated 18 months ago or as of the date of initial recognition (if it occurred less than 18 months ago) by 3 times and PD reaching 50% and above. 18-month period was determined as the weighted average period of the most recent date where the credit limit was revised by at least 25%, which is considered to be a substantial revision.

For all other loans:

- 30 days past due; or
- if number of overdue payments for the last 6 due dates exceeds 2, or if PD exceeds 50%.

If the SICR criteria are no longer met, the instrument will be transferred back to Stage 1.

General principle of techniques applied

For non-POCI financial assets, ECLs are generally measured based on the risk of default over one of two different time periods, depending on whether or not the credit risk of the borrower has increased significantly since initial recognition.

This approach can be summarized in a three-stage model for ECL measurement:

- Stage 1 – a financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition and its credit risk has not increased significantly since initial recognition, the loss allowance is based on 12-month ECLs;
- Stage 2 – if since the date, which was assumed to be the date of initial recognition is identified as a SICR, the financial instrument is moved to Stage 2 but is not yet deemed to be credit-impaired, the loss allowance is based on lifetime ECLs;
- Stage 3 – if the financial instrument is credit-impaired or restructured, the financial instrument is then moved to Stage 3 and the loss allowance is based on lifetime ECLs.

ECL for POCI financial assets is always measured on a lifetime basis (Stage 3), so at the reporting date, the Group only recognises the cumulative changes in lifetime expected credit losses.

The Group carries out two separate approaches for ECL measurement:

- for loans and advances to customers: assessment on a portfolio basis: internal ratings are estimated on an individual basis but the same credit risk parameters (e.g. PD, LGD) are applied during the process of ECL calculations for the same credit risk ratings and homogeneous segments of the loan portfolio;
- for all other financial assets except FVTPL: assessment based on external ratings.

The Group performs an assessment on a portfolio basis for the retail loans. This approach incorporates aggregating the portfolio into homogeneous segments based on borrower-specific information, such as delinquency, the historical data on losses and other.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

Principles of assessment on portfolio basis – to assess the staging of exposure and to measure a loss allowance on a collective basis, the Group combines its exposures into segments on the basis of shared credit risk characteristics, such as that exposures to risk within a group are homogeneous.

Examples of shared characteristics include type of customer, product type, credit risk rating, date of initial recognition, overdue level and repayment statistics.

The different segments reflect differences in PD. The appropriateness of groupings is monitored and reviewed on a periodic basis by the Risk Management Department.

In general, ECL is the multiplication of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD (definitions of the parameters are provided above). The general approach used for ECL calculation is stated below.

$$ECL = PD \times EAD \times LGD \times MR$$

where:

PD - probability of default (can't be higher than 100%);

EAD - exposure at default;

LGD - loss given default;

MR - adjustment to PD and LGD depending on macroeconomic factors.

The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future month during the lifetime period for each exposure or segment.

The EADs are determined based on the expected payment profile, on an individual basis. For revolving products, the EAD is predicted by taking the current withdrawn balance and adding a “credit conversion factor” that accounts for the expected drawdown of the remaining limit of utilised loans by the time of default. These assumptions vary by product type, current limit utilisation and other borrower-specific behavioral characteristics. For other products debt at the time of default is equal to current exposure as there is no credit limit to utilize.

Two types of PDs are used for calculating ECLs: 12-month and lifetime PD:

- 12-month PDs – the estimated probability of a default occurring within the next 12 months. This parameter is used to calculate 12-month ECLs. An assessment of a 12-month PD is based on the latest available historic default data using borrower-specific behavioral characteristics and adjusted for forward-looking information when appropriate. Based on borrower-specific PDs the exposures are allocated to segments to which average PD for the segment is applied.
- Lifetime PDs – the estimated probability of a default occurring over the remaining life of the financial instrument. This parameter is used to calculate lifetime ECLs for Stage 2 and Stage 3 exposures. An assessment of a lifetime PD is based on the latest available historic default data using product specific lifetime periods defined above. To calculate Lifetime PD, the Group developed lifetime PD curves based on the 12-month PD data.

LGD represents the Group's expectation of the extent of loss on a defaulted exposure:

- For credit cards, POS loans in stages 1, 2 and 3, also car loans in stages 1, 2, losses in the event of default are calculated using the portfolio approach based on statistics of repayments of defaulted loans for the period for 36 months;
- For cash loans in stages 1, 2 and 3 and car loans in stage 3 losses in the event of default are calculated using the portfolio approach based on statistics of repayments of defaulted loans for the period for 30 months;
- For SME loans - losses in the event of default are calculated using the portfolio approach based on statistics of repayments of defaulted loans for the period for 12 months, for SME overdrafts – 15 months;

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

- For secured cash loans, credit lines for SME and BNPL loans losses in the event of default are calculated using current market data on expected recoveries.

ECL measurement for loan commitments. The ECL measurement for these instruments includes the same steps as described above for on-balance sheet exposures and differs with respect to EAD calculation. The EAD is a product of credit conversion factor (“CCF”) and amount of the commitment. CCF for undrawn credit limits of credit cards and overdrafts is defined based on statistical analysis of exposures at default.

Principles of assessment based on external ratings – the principles of ECL calculations based on external ratings are the same as for their assessment on a portfolio basis. Credit risk parameters (PD and LGD) are taken from the default and recovery statistics published by national rating agencies - ACRA and in case of rating’s absence – Expert RA or National RA (2022: same).

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The calculation of ECLs incorporates forward-looking information.

Starting from 2022, given the high degree of uncertainty associated with the geopolitical situation the Group assesses the impact of the economic environment on the applicable estimates used in calculating ECLs based on actual historical data on defaults in previous crises, as well as using expert estimates based on the duration and strength of the crises. As with any forecast, however, the projections and likelihoods of their occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore the actual outcomes may be significantly different from those projected.

Backtesting – the Group regularly reviews its methodology and assumptions to reduce any difference between the estimates and the actual loss of credit. Such backtesting is performed on a quarterly basis.

The results of backtesting the ECL measurement methodology are communicated to Group Management and further steps for refining models and assumptions are defined after discussions between authorised persons.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks of the Group arise from open positions in (a) currency and (b) interest rate, both of which are exposed to general and specific market movements. The priority goal of market risk management is to maintain the risks assumed by the Group at a level determined by the Group in accordance with its own strategic objectives. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. In respect of currency risk, the management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The table below summarizes the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the year:

<i>In millions of RR</i>	At 31 December 2023				At 31 December 2022			
	Non-derivative monetary financial assets	Non-derivative monetary financial liabilities	Derivatives	Net position	Non-derivative monetary financial assets	Non-derivative monetary financial liabilities	Derivatives	Net position
RR	1,992,953	(1,780,119)	(5,524)	207,310	1,321,780	(1,168,650)	(5,435)	147,695
USD	97,101	(117,330)	8,506	(11,723)	124,168	(130,134)	6,401	435
CNY	28,035	(21,991)	-	6,044	31,620	(20,656)	-	10,964
Euro	14,741	(17,073)	-	(2,332)	23,124	(25,232)	(8)	(2,116)
HKD	1,072	(1,848)	-	(776)	3,158	(3,118)	-	40
GBP	101	(837)	-	(736)	272	(964)	-	(692)
Others	1,197	(1,412)	(8)	(223)	6,501	(7,059)	(155)	(713)
Total	2,135,200	(1,940,610)	2,974	197,564	1,510,623	(1,355,813)	803	155,613

Derivatives presented above are monetary financial assets or monetary financial liabilities but are presented separately in order to show the Group's gross exposure. Amounts disclosed in respect of derivatives represent the fair value, at the end of the reporting period, of the respective currency that the Group agreed to buy (positive amount) or sell (negative amount) before netting of positions and payments with the counterparty. The amounts by currency are presented gross as stated in Note 31.

The net total represents the fair value of the currency derivatives. The above analysis includes only monetary assets and liabilities.

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period, with all other variables held constant:

<i>In millions of RR</i>	At 31 December 2023		At 31 December 2022	
	Impact on profit for the year	Impact on total equity	Impact on profit for the year	Impact on total equity
USD strengthening by 20% (2022: by 20%)	(1,836)	(1,836)	61	61
USD weakening by 20% (2022: by 20%)	1,836	1,836	(61)	(61)
CNY strengthening by 20% (2022: by 20%)	947	947	1,529	1,529
CNY weakening by 20% (2022: by 20%)	(947)	(947)	(1,529)	(1,529)
Euro strengthening by 20% (2022: by 20%)	(365)	(365)	(295)	(295)
Euro weakening by 20% (2022: by 20%)	365	365	295	295
HKD strengthening by 20% (2022: by 20%)	(122)	(122)	6	6
HKD weakening by 20% (2022: by 20%)	122	122	(6)	(6)
GBP strengthening by 20% (2022: by 20%)	(115)	(115)	(97)	(97)
GBP weakening by 20% (2022: by 20%)	115	115	97	97

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Group.

Interest rate risk. The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The Group is exposed to prepayment risk through providing fixed rate loans, which give the borrower the right to repay the loans early. The Group's current year profit and equity at the end of the current reporting period would not have been significantly impacted by changes in prepayment rates because such loans are carried at amortised cost and the prepayment right is at or close to the amortised cost of the loans and advances to customers (2022: no material impact).

The table below summarizes the Group's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Group's financial and insurance assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

<i>In millions of RR</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	From 1 to 3 years	More than 3 years	No stated maturity	Total
31 December 2023							
Total financial assets	920,911	317,257	202,124	429,834	261,453	6,604	2,138,183
Total financial liabilities	(949,502)	(358,012)	(199,978)	(274,218)	(158,909)	-	(1,940,619)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	(28,591)	(40,755)	2,146	155,616	102,544	6,604	197,564
31 December 2022							
Total financial assets	639,295	224,438	126,055	268,368	247,784	5,703	1,511,643
Total financial liabilities	(811,128)	(324,587)	(95,087)	(81,722)	(43,506)	-	(1,356,030)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2022	(171,833)	(100,149)	30,968	186,646	204,278	5,703	155,613

Assets with no stated maturity are represented by the restricted assets.

The Group has no significant risk associated with variable interest rates on loans and advances provided to customers or loans received.

The aim of interest rate risk management is to maintain the risks assumed by the Group within the limits determined by the Group in accordance with its own strategic objectives. The interest rate risk is managed by setting caps and floors in relation to interest rates on financial assets and liabilities depending on their types and maturities and balancing the assets and liabilities which are sensitive to changes in interest rates.

The assessment of the magnitude of interest rate risk is carried out by performing a sensitivity analysis which implies assessment of impact on net interest income of a shift in interest rates by 200 basis points. At 31 December 2023, if interest rates at that date had been 200 basis points lower/higher (31 December 2022: 200 basis points), with all other variables held constant, profit for the year would have been RR 3,951 million (31 December 2022: RR 3,205 million) lower/higher, equity would have been RR 3,951 million (31 December 2022: RR 3,205 million) lower/higher.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The Group monitors interest rates for its financial instruments. The table below summarizes weighted average interest rates for the years 2023 and 2022 based on reports reviewed by key management personnel.

<i>In % p.a.</i>	At 31 December 2023					At 31 December 2022				
	RR	USD	EURO	CNY	Other	RR	USD	EURO	CNY	Other
Assets										
Cash and cash equivalents	0.1	0.0	0.1	1.1	0.0	1.0	0.0	-0.1	0.0	-
Loans and advances to customers	30.1	4.0	3.4	-	-	28.2	-	1.7	-	-
Due from banks	10.6	-	-	2.8	-	2.0	-	-	-	-
Investments in securities	7.5	2.8	2.5	-	3.8	5.8	5.4	2.9	3.3	-
Repurchase receivables	7.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brokerage receivables	24.6	26.4	-	-	-	23.9	21.1	21.9	-	-
Liabilities										
Due to banks	12.3	-	-	0.3	-	12.1	0.0	-	-	-
Customer accounts	8.1	0.2	0.0	1.1	0.0	5.8	0.9	0.5	-	0.1
Other borrowed funds	7.9	-	-	-	-	7.9	-	-	-	-
Debt securities in issue	-	-	-	-	-	0.0	-	-	-	-
Brokerage payables	23.7	22.0	-	-	-	22.5	21.2	-	-	-
Subordinated debt	-	7.9	-	-	-	-	8.2	-	-	-

The sign “-” in the table above means that the Group does not have the respective assets or liabilities in the corresponding currency.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

Geographical risk concentrations. The geographical concentration of the Group's financial and insurance assets and liabilities at 31 December 2023 is set out below:

	Russia	OECD	Other Non- OECD	Listed	Total
<i>In millions of RR</i>					
Financial assets					
Cash and cash equivalents	717,739	1,361	5,054	-	724,154
Mandatory cash balances with the CBRF	3,189	-	-	-	3,189
Due from other banks	5,312	-	-	-	5,312
Loans and advances to customers	972,115	-	297	-	972,412
Financial derivatives	2,983	-	-	-	2,983
Investments in securities	328,275	-	4,648	-	332,923
Repurchase receivables	845	-	-	-	845
Brokerage receivables	42,345	-	-	-	42,345
Insurance contract assets	1,463	-	-	-	1,463
Other financial assets	45,953	6,604	-	-	52,557
Total financial assets	2,120,219	7,965	9,999	-	2,138,183
Financial liabilities					
Due to banks	6,843	-	-	-	6,843
Customer accounts	1,713,272	-	-	-	1,713,272
Other borrowed funds	1,061	-	-	-	1,061
Financial derivatives	9	-	-	-	9
Brokerage payables	9,416	-	-	-	9,416
Subordinated debt	-	-	-	58,538	58,538
Insurance contract liabilities	21,860	-	-	-	21,860
Other financial liabilities	129,620	-	-	-	129,620
Total financial liabilities	1,882,081	-	-	58,538	1,940,619
Credit related commitments (Note 28)	677,471	-	-	-	677,471

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The geographical concentration of the Group's financial and insurance assets and liabilities at 31 December 2022 is set out below:

	Russia	OECD	Other Non- OECD	Listed	Total
<i>In millions of RR</i>					
Financial assets					
Cash and cash equivalents	473,552	3,466	34,543	-	511,561
Mandatory cash balances with the CBRF	1,690	-	-	-	1,690
Due from other banks	450	-	-	-	450
Loans and advances to customers	605,872	-	583	-	606,455
Financial derivatives	1,020	-	-	-	1,020
Investments in securities	307,253	13,209	5,340	-	325,802
Brokerage receivables	26,747	-	-	-	26,747
Guarantee deposits with payment systems	-	6	-	-	6
Insurance contract assets	693	-	-	-	693
Other financial assets	37,147	-	72	-	37,219
Total financial assets	1,454,424	16,681	40,538	-	1,511,643
Financial liabilities					
Due to banks	2,060	-	-	-	2,060
Customer accounts	1,191,986	-	-	-	1,191,986
Debt securities in issue	-	-	-	301	301
Other borrowed funds	2,199	-	-	-	2,199
Financial derivatives	217	-	-	-	217
Brokerage payables	8,258	-	-	-	8,258
Subordinated debt	-	-	-	45,913	45,913
Insurance contract liabilities	15,223	-	-	-	15,223
Other financial liabilities	89,845	-	28	-	89,873
Total financial liabilities	1,309,788	-	28	46,214	1,356,030
Credit related commitments (Note 28)	400,898	-	-	-	400,898

Assets, liabilities and credit related commitments have been based on the country in which the counterparty is located. Cash on hand has been allocated based on the country in which they are physically held. Balances with Russian counterparties actually outstanding to/from offshore companies of these Russian counterparties, are allocated to the caption "Russia".

Other risk concentrations. Management monitors and discloses concentrations of credit risk by obtaining reports listing exposures to borrowers with aggregated loan balances in excess of 10% of net assets. The Group did not have any such significant risk concentrations at 31 December 2023 and 2022.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Group is exposed to daily calls on its available cash resources from unused limits on issued credit cards, retail deposits from customers, current accounts and due to banks. Liquidity risk is managed by the Financial Department and the Risk Management Department on a regular basis. The Group seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of amounts due to retail and corporate customer accounts and deposits, debt securities.

The Group keeps all available cash in diversified portfolios of liquid instruments such as a correspondent account with CBRF and overnight placements in high-rated commercial banks, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The available cash at all times exceeds all accrued financing costs falling due within half a year plus two months of regular operating costs.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The liquidity management of the Group requires consideration of the level of liquid assets necessary to settle obligations as they fall due; maintaining access to a range of funding sources; maintaining funding contingency plans; and monitoring balance sheet liquidity ratios against regulatory requirements.

The liquidity analysis takes into account the covenant requirements and ability of the Group to waive any potential breaches within the grace period. The Bank calculates liquidity ratios on a daily basis in accordance with the requirements of the CBRF. The Bank has complied with these ratios throughout 2023 and 2022. The CFO and the Head of Risk Management Department receive information about the liquidity profile of the financial assets and liabilities. This includes daily, weekly, monthly and quarterly updates on the level of credit card transactions and repayments, statistics on credit card issuance and credit card limit utilisation, inflow and outflow of retail deposits, changes in the investment securities portfolio, level of expected outflows such as operating costs and financing activities. The CFO then ensures the availability of an adequate portfolio of short-term liquid assets, made up of an amount on the correspondent account with the CBRF and overnight deposits with banks, to ensure that sufficient liquidity is maintained within the Group as a whole. Liquidity stress testing is carried out on a regular basis by the Finance Department and the Risk Management Department in accordance with various scenarios, taking into account the models of outflow and inflow of cash on account balances and repayments of credit card debt.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts of liabilities disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows and net loan commitments. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the consolidated statement of financial position because the consolidated statement of financial position amount is based on discounted cash flows. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the reporting date. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial and insurance liabilities at 31 December 2023 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
<i>In millions of RR</i>						
Financial liabilities						
Due to banks	6,843	-	-	-	-	6,843
Customer accounts	812,639	192,165	170,140	191,966	374,593	1,741,503
Other borrowed funds	-	-	-	1,061	-	1,061
Financial derivatives	51	-	51	102	6,193	6,397
Brokerage payables	9,416	-	-	-	-	9,416
Subordinated debt	288	855	1,242	2,350	68,356	73,091
Insurance contract liabilities	4,687	3,743	2,757	8,868	1,805	21,860
Other financial liabilities	122,566	1,770	1,830	2,245	1,209	129,620
Lease liabilities	817	2,473	2,504	4,260	27,567	37,621
Credit related commitments (Note 28)	677,471	-	-	-	-	677,471
Total potential future payments for financial obligations	1,634,778	201,006	178,524	210,852	479,723	2,704,883

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial and insurance liabilities at 31 December 2022 is as follows:

<i>In millions of RR</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
Financial liabilities						
Due to banks	810	-	-	-	1,250	2,060
Customer accounts	753,881	177,987	100,626	85,832	77,387	1,195,713
Debt securities in issue	-	-	-	301	-	301
Other borrowed funds	-	-	-	2,199	-	2,199
Financial derivatives	53	-	49	103	6,397	6,602
Brokerage payables	8,258	-	-	-	-	8,258
Subordinated debt	302	579	772	1,923	43,109	46,685
Insurance contract liabilities	2,643	2,225	1,981	6,330	2,044	15,223
Other financial liabilities	84,644	1,606	1,564	1,435	624	89,873
Lease liabilities	127	352	784	1,721	32,890	35,874
Credit related commitments (Note 29)	400,898	-	-	-	-	400,898
Total potential future payments for financial obligations	1,251,616	182,749	105,776	99,844	163,701	1,803,686

Financial derivatives receivable and payable are disclosed in the Note 31. The tables above present only the gross payables.

Insurance contract liabilities are disclosed in the table above based on their expected maturities.

Customer accounts are classified in the above analysis based on contractual maturities. However, in accordance with the Russian Civil Code, individuals have a right to withdraw their deposits prior to maturity if they forfeit their right to accrued interest.

The Group takes on exposure to liquidity risk, which is the risk of cash surplus in case of assets-liabilities cash-flow profile mismatch. Exposure to liquidity risk arises as a result of the Group's borrowing and operational activities that assume cash payment obligations. The Group uses daily, short-term and long-term reporting, stress-testing and forecasting practices to monitor and prevent potential liquidity problems. The Group is actively increasing the number of counterparties for interbank lending, looks for new wholesale markets, improves and creates additional debit and credit products to have more instruments over cash-flow management. The economic situation of recent years could led to an increase in liquidity risk in the banking system of the Russian Federation, but this did not happen due to the adequate response and support measures of the Bank of Russia.

In response the management of the Group preserves cash safety cushions for possible cash outflows and has planned Group's liquidity position for the next year to ensure it can cover all upcoming payment obligations.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The expected maturity analysis of financial instruments at carrying amounts as monitored by management at 31 December 2023 is presented in the table below.

<i>In millions of RR</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 6 months	From 6 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 years	No stated maturity	Total
Financial assets								
Cash and cash equivalents	701,854	22,300	-	-	-	-	-	724,154
Mandatory cash balances with the CBRF	1,501	340	305	347	696	-	-	3,189
Due from other banks	-	3,125	2,162	25	-	-	-	5,312
Loans and advances to customers	126,215	128,352	142,301	189,233	341,113	45,198	-	972,412
Financial derivatives	3	-	-	-	2,980	-	-	2,983
Investments in securities	210,535	-	-	-	78,495	43,893	-	332,923
Repurchase receivables	845	-	-	-	-	-	-	845
Brokerage receivables	42,345	-	-	-	-	-	-	42,345
Insurance contract assets	1,463	-	-	-	-	-	-	1,463
Other financial assets	44,680	-	-	-	1,160	-	6,717	52,557
Total financial assets	1,129,441	154,117	144,768	189,605	424,444	89,091	6,717	2,138,183
Financial liabilities								
Due to banks	6,843	-	-	-	-	-	-	6,843
Customer accounts	805,982	182,907	163,862	186,661	373,860	-	-	1,713,272
Other borrowed funds	-	-	-	1,061	-	-	-	1,061
Financial derivatives	9	-	-	-	-	-	-	9
Brokerage payables	9,416	-	-	-	-	-	-	9,416
Subordinated debt	-	1,143	1,143	2,319	53,933	-	-	58,538
Insurance contract liabilities	4,687	3,743	2,757	8,868	1,805	-	-	21,860
Other financial liabilities	122,566	1,770	1,830	2,245	1,209	-	-	129,620
Total financial liabilities	949,503	189,563	169,592	201,154	430,807	-	-	1,940,619
Net liquidity gap at 31 December 2023	179,938	(35,446)	(24,824)	(11,549)	(6,363)	89,091	6,717	197,564
Cumulative liquidity gap at 31 December 2023	179,938	144,492	119,668	108,119	101,756	190,847	197,564	-

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

The expected maturity analysis of financial instruments at carrying amounts as monitored by management at 31 December 2022 is presented in the table below.

<i>In millions of RR</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 6 months	From 6 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 years	No stated maturity	Total
Financial assets								
Cash and cash equivalents	494,434	17,127	-	-	-	-	-	511,561
Mandatory cash balances with the CBRF	1,027	156	131	139	237	-	-	1,690
Due from other banks	-	-	-	-	450	-	-	450
Loans and advances to customers	83,847	97,928	102,608	112,147	181,607	28,318	-	606,455
Financial derivatives	61	-	-	-	959	-	-	1,020
Investments in securities	202,136	-	-	-	63,583	60,083	-	325,802
Brokerage receivables	26,747	-	-	-	-	-	-	26,747
Guarantee deposits with payment systems	1	1	1	1	2	-	-	6
Insurance contract assets	693	-	-	-	-	-	-	693
Other financial assets	24,266	125	81	71	6,867	-	5,809	37,219
Total financial assets	833,212	115,337	102,821	112,358	253,705	88,401	5,809	1,511,643
Financial liabilities								
Due to banks	810	-	-	-	1,250	-	-	2,060
Customer accounts	724,102	110,046	92,656	98,110	167,072	-	-	1,191,986
Debt securities in issue	-	-	-	301	-	-	-	301
Other borrowed funds	-	-	-	2,199	-	-	-	2,199
Financial derivatives	194	-	-	23	-	-	-	217
Brokerage payables	8,258	-	-	-	-	-	-	8,258
Subordinated debt	-	880	880	1,760	42,393	-	-	45,913
Insurance contract liabilities	2,643	2,225	1,981	6,330	2,044	-	-	15,223
Other financial liabilities	84,644	1,606	1,564	1,435	624	-	-	89,873
Total financial liabilities	820,651	114,757	97,081	110,158	213,383	-	-	1,356,030
Net liquidity gap at 31 December 2022	12,561	580	5,740	2,200	40,322	88,401	5,809	155,613
Cumulative liquidity gap at 31 December 2022	12,561	13,141	18,881	21,081	61,403	149,804	155,613	-

All current accounts of individuals are classified using outflow curve (2022: same).

The allocation of deposits of individuals considers the statistics of autoprolongations and top-ups of longer deposits with the funds from shorter deposits after their expiration in case when the customers have more than one active deposit. The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to the management of the Group. It is unusual for banks ever to be completely matched since business transacted is often of an uncertain term and of different types.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

An unmatched position potentially enhances profitability but can also increase the risk of losses. The maturities of assets and liabilities and the ability to replace, at an acceptable cost, interest-bearing liabilities as they mature, are important factors in assessing the liquidity of the Group and its exposure to changes in interest and exchange rates.

Management believes that in spite of a substantial portion of customer accounts being on demand, diversification of these deposits by number and type of depositors, and the past experience of the Group would indicate that these customer accounts provide a long-term and stable source of funding for the Group.

The Group has developed a Financial Stability Restoration Plan (the "Plan") in emergency situations. The main purpose of this Plan is, in the event of a liquidity crisis and/or deterioration in the Group's financial position, to preserve the Group's capital and identify sources of liquidity replenishment. The plan provides for the formation of effective measures that correspond to stress conditions, which should stabilize the situation and restore the liquidity and financial stability of the Group.

Insurance risk. Insurance risk is the risk associated with insurance contracts, consisting in the possibility of the occurrence of an insurance event and the uncertainty of the amount and time of occurrence of the loss associated with it.

The insurance risk management process covers all stages, from the stage of development of insurance rates to the settlement of losses.

The main steps in the insurance risk management process include:

- Underwriting and regulation of tariff policy;
- Efficiency of the loss settlement process;
- Diversification of the insurance portfolio.

Tariff policy. The process of underwriting and regulation of the tariff policy includes the formation of tariffs for certain areas of activity based on the analysis of results for previous periods, existing market conditions and the Insurance Company's strategy.

The insurance tariff is set on the basis of the analysis of the expected loss ratio based on Group's insurance portfolio and similar products on the market, the commission ratio based on the analysis of product profitability and commission rates for similar products on the market, and the analysis of the average market rate. When developing tariffs, factors such as expected inflation and changes in the legislation of the Russian Federation are also taken into account.

The Insurance Company monitors the correctness of the calculation of the insurance premium under the insurance contract by analysing, on a regular basis, the deviations of the actual received premiums from the estimated premiums.

Loss settlement process. In accordance with the insurance contract, the policyholder is obliged to notify the insurance company of a loss within a certain period of time. Losses are settled by specialized units, other than selling business units. The insurance claims will be paid only after receiving all the necessary documents confirming the fact of the insured event. Also, if necessary, economic security department and legal department are involved in checking documents for settlement of losses. If at the time of payment of the insurance claims the policyholder had outstanding debt of the insurance premium, the unpaid part is deducted from the amount of compensation.

If there is a third party that caused an insurance loss to the insured client, the Group has a right to pursue third parties responsible for loss for payment of some or all costs related to the claims settlement process of the Group.

Diversification of the insurance portfolio. To reduce insurance risk, the Group also uses the diversification of its insurance portfolio - it insures a large number of small risks, which, in particular, is achieved through the remote provision of insurance services almost throughout the Russian Federation. The Insurance Company does not operate outside the Russian Federation and is exposed to risks associated with the geographical features of the regions of the Russian Federation.

26 Financial and Insurance Risk Management (Continued)

Sensitivity analysis. The following analyses the possible changes in the key assumptions used in the calculation of insurance liabilities under contracts other than life insurance, provided that the other assumptions are constant. This analysis reflects the impact on gross and net liabilities, profit before tax and equity of the Group.

Effect of changes in the key assumptions as at 31 December 2023:

<i>In millions of RR except for the number of claims</i>	Change in assumptions	Effect on insurance obligations other than life insurance	Effect on the reinsurers' share in insurance obligations other than life insurance	Effect on profit before tax	Effect on equity
The average cost of insurance claims	– 10% + 10%	(781) 781	108 (108)	673 (673)	422 (422)
The average number of claims	– 10% + 10%	(781) 781	108 (108)	673 (673)	422 (422)

Effect of changes in the key assumptions as at 31 December 2022:

<i>In millions of RR except for the number of claims</i>	Change in assumptions	Effect on insurance obligations other than life insurance	Effect on the reinsurers' share in insurance obligations other than life insurance	Effect on profit before tax	Effect on equity
The average cost of insurance claims	– 10% + 10%	(500) 500	27 (27)	473 (473)	422 (422)
The average number of claims	– 10% + 10%	(500) 500	27 (27)	473 (473)	422 (422)

27 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are (i) for the Bank to comply with the capital requirements set by the Central Bank of the Russian Federation (CBRF), (ii) for the Insurance Company to comply with the capital requirements set by the legislation of the Russian Federation, (iii) for the Group to comply with the financial covenants set by the terms of securities issued; (iv) to safeguard the Group's ability to continue as a going concern.

The Group considers total capital under management to be total equity as shown in the consolidated statement of financial position. The amount of capital that the Group managed as of 31 December 2023 was RR 283,915 million (31 December 2022: RR 205,913 million).

In October 2021 the Bank was added to the CBRF's list of 13 systemically important banking institutions due to a recognition of the Bank's growing presence in the financial market and expanding customer base of its ecosystem. As a result, from 1 January 2022 the Bank is obliged to comply with the additional capital adequacy buffers +1% to the minimum required statutory equity capital adequacy ratio (N1.0).

27 Management of Capital (Continued)

Compliance with capital adequacy ratios set by the CBRF is monitored daily, and reports with their calculation are reviewed and signed by the Chief Executive Officer and Chief accountant, then submitted to the CBRF in accordance with the deadlines set by the regulator. Other objectives of capital management are evaluated annually. In accordance with information provided internally to key management personnel, the amount of regulatory capital of the Bank calculated in accordance with the methodology set by CBRF as at 31 December 2023 was RR 244,634 million, and the equity capital adequacy ratio (N1.0) was 12.84% (31 December 2022: RR 208,776 million and 16.62%). Minimum required statutory equity capital adequacy ratio (N1.0) was 9% as at 31 December 2023 (31 December 2022: 9%).

The Group also monitors capital requirements including capital adequacy ratio under the Basel III methodology of the Basel Committee on Banking Supervision: global regulatory framework for more resilient banks and banking systems (hereinafter “Basel III”). The composition of the Group's capital calculated in accordance with the methodology set by Basel Committee with capital adjustments as set out in Basel III is as follows:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Share capital	230	230
Share premium	26,998	26,998
Treasury shares	(1,885)	(1,885)
Share-based payment reserve	2,433	2,731
Retained earnings	261,354	180,864
Revaluation reserve for investments in debt securities	(5,434)	(3,214)
Translation reserve	4	243
Other reserves	43	2
Less intangible assets	(36,391)	(24,097)
Non-controlling interest	172	(56)
Common Equity Tier 1 (CET1)	247,524	181,816
Additional Tier 1 (Subordinated debt)	58,538	45,913
Tier 1 capital	306,062	227,729
Total capital	306,062	227,729
Risk weighted assets (RWA)		
Credit risk	1,324,997	927,170
Operational risk	450,536	340,046
Market risk	39,103	32,072
Total risk weighted assets (RWA)	1,814,636	1,299,288
Common equity Tier 1 capital adequacy ratio (CET1 /Total RWA), %	13.6%	14.0%
Tier 1 capital adequacy ratio (Tier 1 capital /Total RWA), %	16.9%	17.5%
Total capital adequacy ratio (Total capital /Total RWA), %	16.9%	17.5%

Starting from 2022 due to the suspension of services by the international rating agency Fitch, the Group applies risk assessments established by the Russian rating agency ACRA to assess credit risk and classify financial instruments according to the level of credit risk. The Group assessed that the effect of the transition is immaterial for both reporting period and comparative information. The Group and the Bank have complied with all externally imposed capital requirements throughout the year ended 31 December 2023 and 2022.

The size of the solvency margin calculated by the Insurance Company in accordance with the requirements of the legislation of the Russian Federation is presented by the standard ratio of capital and assumed liabilities which was 4.87 at 31 December 2023 and 2.64 at 31 December 2022.

28 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. On the basis of its own estimates and internal professional advice, management is of the opinion that no material unprovided losses will be incurred in respect of claims.

Tax contingencies. Russian tax legislation which was enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, is subject to varying interpretations when being applied to the transactions and activities of the Group. Consequently, tax positions taken by management and the formal documentation supporting the tax positions may be challenged by the tax authorities. Russian tax administration is gradually strengthening, including the fact that there is a higher risk of review of tax transactions without a clear business purpose or with tax non-compliant counterparties. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year when decision about review was made. Under certain circumstances reviews may cover longer periods. The Russian transfer pricing legislation is generally aligned with the international transfer pricing principles developed by the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), although it has specific features. This legislation provides for the possibility of additional tax assessment for controlled transactions (transactions between related parties and certain transactions between unrelated parties), if such transactions are not on an arm's length. Tax liabilities arising from controlled transactions are determined based on their actual transaction prices. It is possible, with the evolution of the interpretation of transfer pricing rules, that such transfer prices could be challenged. The impact of any such challenge cannot be reliably estimated, however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group.

The Group includes companies incorporated outside of Russia. The tax liabilities of the Group are determined on the assumption that these companies are not subject to Russian income tax, because they do not have a permanent establishment in Russia. The Company is a tax resident of Cyprus only and full beneficial owner of the Bank and Insurance Company. This interpretation of relevant legislation may be challenged but the impact of any such challenge cannot be reliably estimated currently, however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group.

The Controlled Foreign Company (CFC) legislation introduced Russian taxation of profits of foreign companies and non-corporate structures (including trusts) controlled by Russian tax residents (controlling parties). The CFC income is subject to a 20% tax rate if the CFC is controlled by a legal entity and a rate of 13% if it is controlled by an individual. As a result, management reassessed the Group's tax positions and recognised current tax expense as well as deferred taxes that arose from the expected taxable manner of recovery of the relevant Group's operations to which the CFC legislation applies to and to the extent that the Group (rather than its owners) is obliged to settle such taxes.

As Russian tax legislation does not provide definitive guidance in certain areas, the Group adopts, from time to time, interpretations of such uncertain areas that may reduce the overall tax rate of the Group. While management currently estimates that the tax positions and interpretations that it has taken can probably be sustained, there is a possible risk that outflow of resources will be required should such tax positions and interpretations be challenged by the tax authorities. The impact of any such challenge, were it to be successful, cannot be reliably estimated, however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group. As at 31 December 2023 and 2022 no material tax risks were identified.

Future lease payments related to leases where leased asset is of low value. The future cash outflows to which the Group is exposed and which are not reflected in the lease liabilities amounted to RR 2,047 million at 31 December 2023 and relate primarily to leases of assets which are of low value (31 December 2022: RR 2,668 million).

Compliance with covenants. The Group is subject to certain covenants related primarily to its subordinated perpetual debt. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group. Management believes that the Group was in compliance with all such covenants as at 31 December 2023 and 2022.

Capital commitment related to the office construction. The future cash outflows to which the Group is exposed due to the construction and repairs of a new office building and which are not reflected in the liabilities amounted to RR 4,826 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: RR 19,222 million).

28 Contingencies and Commitments (Continued)

Credit related commitments and performance guarantees issued. The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Commitments to extend credit represent unused portions of authorisations to extend credit in the form of credit card loans, guarantees. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments, if the unused amounts were to be drawn down.

Most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group monitors the term to maturity of credit related commitments because longer-term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter-term commitments.

Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts do not transfer credit risk. The risk under performance guarantee contracts is the possibility that the insured event (i.e. the failure to perform the contractual obligation by another party) occurs. The key risks the Group faces are significant fluctuations in the frequency and severity of payments incurred on such contracts relative to expectations. The Group uses a scoring model to predict levels of such payments. Claims must be made before the contract matures and most claims are settled within short term. This allows the Group to achieve a high degree of certainty about the estimated payments and therefore future cash flows.

Outstanding credit related commitments and performance guarantees are as follows:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023	31 December 2022
Unused limits on credit card loans	656,648	392,204
Unused limits on SME loans	29,551	15,224
Credit loss allowance	(8,728)	(6,530)
Total credit related commitments, net of credit loss allowance	677,471	400,898
Performance guarantees issued	-	2
Total performance guarantees issued, net of provisions	-	2

The total outstanding contractual amount of unused limits on contingencies and commitments liability does not necessarily represent future cash requirements, as these financial instruments may expire or terminate without being funded. In accordance with credit card service conditions the Group has a right to refuse the issuance, activation, reissuing or unblocking of a credit card, and is providing a credit card limit at its own discretion and without explaining its reasons.

28 Contingencies and Commitments (Continued)

The following table contains an analysis of credit related commitments by credit quality at 31 December 2023 based on credit risk grades.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>				
Credit related commitments				
- Excellent	629,961	-	-	629,961
- Good	48,664	188	-	48,852
- Monitor	6,926	460	-	7,386
Unrecognised gross amount	685,551	648	-	686,199
Credit loss allowance	(8,718)	(10)	-	(8,728)
Unrecognised net amount	676,833	638	-	677,471

The following table contains an analysis of credit related commitments by credit quality at 31 December 2022 based on credit risk grades.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In millions of RR</i>				
Credit related commitments				
- Excellent	357,170	-	-	357,170
- Good	46,735	152	-	46,887
- Monitor	3,004	367	-	3,371
Unrecognised gross amount	406,909	519	-	407,428
Credit loss allowance	(6,511)	(19)	-	(6,530)
Unrecognised net amount	400,398	500	-	400,898

Also, the Group may decide to increase or decrease a credit card limit using a scoring model, which is based on the client's behaviour model. Therefore, the fair value of the contractual amount of revocable unused limits on contingencies and commitments is close to zero. Credit related commitments are denominated in RR.

Mandatory cash balances with the CBRF of RR 3,189 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: RR 1,690 million) represent mandatory reserve deposits which are not available to finance the Bank's day to day operations.

29 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial instruments subject to offsetting, enforceable master netting and similar arrangements are as follows at 31 December 2023:

	Gross amounts before offsetting	Net amount after offsetting in the consolidated statement of financial position	Amounts subject to master netting and similar arrangements not set off in the consolidated statement of financial position		Net amount of expo- sure
			Financial instruments	Cash collateral	
<i>In millions of RR</i>					
ASSETS					
Reverse repurchase agreements	476,063	476,063	493,162	-	-
Brokerage receivables	42,345	42,345	43,244	-	-
Financial derivatives	2,979	2,979	-	6,154	-
Total assets subject to offsetting, master netting and similar arrangement	521,387	521,387	536,406	6,154	-
LIABILITIES					
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	3,003	3,003	2,979	-	24
Sale and repurchase agreements with other banks	689	689	845	-	-
Brokerage payables	9,416	9,416	11,126	-	-
Other borrowed funds	1,061	1,061	1,857	-	-
Total liabilities subject to offsetting, master netting and similar arrangement	14,169	14,169	16,807	-	24

Financial instruments subject to offsetting, enforceable master netting and similar arrangements are as follows at 31 December 2022:

	Gross amounts before offsetting	Net amount after offsetting in the consolidated statement of financial position	Amounts subject to master netting and similar arrangements not set off in the consolidated statement of financial position		Net amount of expo- sure
			Financial instruments	Cash collateral	
<i>In millions of RR</i>					
ASSETS					
Reverse repurchase agreements	252,399	252,399	254,683	-	-
Brokerage receivables	26,747	26,747	27,250	-	-
Financial derivatives	937	937	-	2,060	-
Total assets subject to offsetting, master netting and similar arrangement	280,083	280,083	281,933	2,060	-
LIABILITIES					
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	1,250	1,250	937	-	313
Brokerage payables	8,258	8,258	9,483	-	-
Other borrowed funds	2,199	2,199	2,958	-	-
Total liabilities subject to offsetting, master netting and similar arrangement	11,707	11,707	13,378	-	313

29 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

As at 31 December 2023 the Group has master netting arrangements with counterparty banks, which are enforceable in case of default. The Group also made margin deposits with clearing house counterparty as collateral for its outstanding derivative positions. The counterparty may set off the Group's liabilities with the margin deposit in case of default (2022: same). The disclosure does not apply to loans and advances to customers and related customer deposits.

30 Transfers of Financial Assets

The Group transferred financial assets in transactions that did not qualify for derecognition in the current periods.

The table below shows the amount of operations under sale and repurchase agreements which the Group enters into in the normal course of business:

<i>In millions of RR</i>	Notes	31 December 2023		31 December 2022	
		Carrying amount of the assets	Carrying amount of the associated liabilities	Carrying amount of the assets	Carrying amount of the associated liabilities
Debt securities at FVOCI pledged under repurchase agreements	12	-	689	-	-
Total		-	689	-	-

In the normal course of business, the Group makes borrowings on interbank market using different financial instruments as collateral to support its everyday operations in terms of liquidity.

The Group also enters into reverse sale and repurchase agreements. The summary of such operations is provided in the table below:

<i>In millions of RR</i>	Notes	31 December 2023		31 December 2022	
		Amounts granted under repo agreements	Fair value of securities received as collateral	Amounts granted under repo agreements	Fair value of securities received as collateral
Cash and cash equivalents	5	476,063	493,162	252,399	254,683
Brokerage receivables	9	42,345	43,244	26,747	27,250
Total		518,408	536,406	279,146	281,933

31 Financial Derivatives

The table below sets out fair values, at the end of the reporting period, of currencies receivable or payable under foreign exchange forwards and swap contracts entered into by the Group. The table reflects gross positions before the netting of any counterparty positions (and payments) and covers the contracts with settlement dates after the end of the respective reporting period.

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023		31 December 2022	
	Contracts with positive fair value	Contracts with negative fair value	Contracts with positive fair value	Contracts with negative fair value
Foreign exchange forwards and swaps: discounted notional amounts, at the end of the reporting period, of				
- USD receivable on settlement (+)	8,507	(1)	6,455	(31)
- USD payable on settlement (-)	-	-	-	(23)
- RR payable on settlement (-)	(5,524)	-	(5,435)	-
- EUR receivable on settlement (+)	-	-	-	(8)
- Other currencies receivable on settlement (+)	-	(8)	-	(155)
Fair value of foreign exchange forwards and swaps	2,983	(9)	1,020	(217)

32 Fair Value of Financial Instruments

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuation techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs).

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

(a) Recurring fair value measurements

Recurring fair value measurements are those that the accounting standards require or permit in the consolidated statement of financial position at the end of each reporting period. The levels in the fair value hierarchy into which the recurring fair value measurements are categorised are as follows:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
ASSETS AT FAIR VALUE								
Investments in securities	194,323	16,217	2,247	212,787	89,267	113,455	1,797	204,519
Precious metals	12,015	-	-	12,015	9,982	-	-	9,982
Loans and advances to customers	-	-	297	297	-	-	583	583
Financial derivatives	-	2,983	-	2,983	-	1,020	-	1,020
Total assets recurring fair value measurements	206,338	19,200	2,544	228,082	99,249	114,475	2,380	216,104
LIABILITIES AT FAIR VALUE								
Financial derivatives	-	9	-	9	-	217	-	217
Total liabilities recurring fair value measurements	-	9	-	9	-	217	-	217

Investments in securities categorised in level 2 are represented by liquid debt securities classified in “Good” credit risk grade.

In 2023, the transfer of Investments in securities from level 2 to level 1 occurred as a result of the restoration of market activity, trading volumes rose up following the growth of the Moscow Exchange index after a fall in 2022.

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The description of valuation techniques and the description of the inputs used in the fair value measurement for level 2 measurements at 31 December 2023 are as follows:

<i>In millions of RR</i>	Fair value	Valuation technique	Inputs used
ASSETS AT FAIR VALUE			
		<ul style="list-style-type: none"> - Selection of an indicative paired bid and ask Cbonds quotes when comparing preliminary pairs of quotes on exchange trading floors, then comparing with the quotes from OTC market participants; - Observable quotes for comparable securities adjusted by multiplier depending on the degree of the market activity 	<ul style="list-style-type: none"> - Indicative quotes from the Cbonds price center; - Quotes from the automated fair value system for financial instruments of NSD price center*.
Investments in securities	16,217		Russian ruble curve. USD Dollar Swaps Curve. EUR Swaps Curve. CDS quotes assessment of counterparty credit risk or reference entities.
Foreign exchange swaps and forwards	2,983	Discounted cash flows adjusted for counterparty credit risk	
Total recurring fair value measurements at level 2	19,200		
LIABILITIES AT FAIR VALUE			
Foreign exchange swaps and forwards	9	Discounted cash flows adjusted for counterparty credit risk	Russian ruble curve. USD Dollar Swaps Curve. EUR Swaps Curve. CDS quotes assessment of counterparty credit risk or reference entities.
Total recurring fair value measurements at level 2	9		

* NSD Valuation Center is a fair value measurement service for bonds and other financial instruments, accredited by the CBRF.

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The description of valuation techniques and the description of the inputs used in the fair value measurement for level 2 measurements at 31 December 2022 are as follows:

<i>In millions of RR</i>	Fair value	Valuation technique	Inputs used
ASSETS AT FAIR VALUE			
		- Selection of an indicative paired bid and ask Cbonds quotes when comparing preliminary pairs of quotes on exchange trading floors, then comparing with the quotes from OTC market participants; - Observable quotes for comparable securities adjusted by multiplier depending on the degree of the market activity	- Indicative quotes from the Cbonds price center; - Quotes from the automated fair value system for financial instruments of NSD price center*.
Investments in securities	113,455		
Foreign exchange swaps and forwards	1,020	Discounted cash flows adjusted for counterparty credit risk	Russian ruble curve. USD Dollar Swaps Curve. EUR Swaps Curve. CDS quotes assessment of counterparty credit risk or reference entities.
Total recurring fair value measurements at level 2	114,475		
LIABILITIES AT FAIR VALUE			
			Russian ruble curve. USD Dollar Swaps Curve. EUR Swaps Curve. CDS quotes assessment of counterparty credit risk or reference entities.
Foreign exchange swaps and forwards	217	Discounted cash flows adjusted for counterparty credit risk	
Total recurring fair value measurements at level 2	217		

* NSD Valuation Center is a fair value measurement service for bonds and other financial instruments, accredited by the CBRF.

There were no changes in the valuation techniques for level 2 recurring fair value measurements during the year ended 31 December 2023.

Level 2 derivatives comprise foreign exchange forwards and swaps.

The foreign exchange forwards have been fair valued using forward exchange rates that are quoted in an active market. Foreign exchange swaps are fair valued using forward interest rates extracted from observable yield curves. The effects of discounting are generally insignificant for level 2 derivatives.

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The valuation technique, inputs used in the fair value measurement for level 3 measurements and related sensitivity to reasonably possible changes in those inputs are as follows at 31 December 2023:

<i>In millions of RR</i>	Fair value	Valuation technique	Inputs used
Corporate shares	2,247	Market multipliers based on the similar publicly traded companies	Market capitalization and profitability ratios of similar publicly traded companies
Loans and advances to customers	297	Discounted cash flows adjusted for counterparty credit risk	Expected discounted cash flow. Risk-free rate.
Total recurring fair value measurements at level 3	2,544		

The valuation technique, inputs used in the fair value measurement for level 3 measurements and related sensitivity to reasonably possible changes in those inputs are as follows at 31 December 2022:

<i>In millions of RR</i>	Fair value	Valuation technique	Inputs used
Investments in securities	921	Discounted cash flows	Coupon payment schedule, with the transfer of expected coupons to receive in the flow. All coupons with maturity before 30 June 2025 were postponed to this date. The discount rate is calculated on the basis of foreign exchange quotes on the OTC market, adjusted for the credit spread.
Corporate shares	876	Market multipliers based on the similar publicly traded companies	Market capitalization and profitability ratios of similar publicly traded companies
Loans and advances to customers	583	Discounted cash flows adjusted for counterparty credit risk	Expected discounted cash flow. Risk-free rate.
Total recurring fair value measurements at level 3	2,380		

Changes of the fair value measurements at Level 3 for the year ended 31 December 2023 and 2022 are as follows:

<i>In millions of RR</i>	Loans and advances to customers
Fair value as at 31 December 2021 - Level 3	3,971
Other interest income	20
Net losses from foreign exchange translation	(603)
Net losses from revaluation of convertible loan	(2,805)
Fair value as at 31 December 2022 - Level 3	583
Additions	144
Other interest income	24
Net gains from foreign exchange translation	157
Net losses from revaluation of convertible loan	(611)
Fair value as at 31 December 2023 - Level 3	297

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

(b) Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets not measured at fair value are as follows:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
FINANCIAL ASSETS CARRIED AT AMORTISED COST								
Cash and cash equivalents								
- Cash on hand	78,905	-	-	78,905	56,895	-	-	56,895
- Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserve deposits)	-	71,283	-	71,283	-	106,693	-	106,693
- Placements with other banks and non-bank credit organizations	-	573,966	-	573,966	-	347,973	-	347,973
Mandatory cash balances with the CBRF	-	3,189	-	3,189	-	1,690	-	1,690
Due from other banks	-	5,312	-	5,312	-	450	-	450
Investments in securities	97,663	-	-	120,136	102,718	-	-	121,283
Repurchase receivables	729	-	-	845	-	-	-	-
Loans and advances to customers	-	-	973,202	972,115	-	-	606,577	605,872
Guarantee deposits with payment systems	-	-	-	-	-	-	6	6
Brokerage receivables	-	42,345	-	42,345	-	26,747	-	26,747
Other financial assets								
Settlement of operations with plastic cards receivable	-	29,126	-	29,126	-	22,014	-	22,014
Restricted assets	-	-	6,604	6,604	-	-	5,703	5,703
Trade receivables	-	3,977	-	3,977	-	3,899	-	3,899
Insurance's financial assets	-	2,967	-	2,967	-	1,405	-	1,405
Broker commissions and settlement with exchange receivable	-	4,815	-	4,815	-	784	-	784
Other receivables	-	5,068	-	5,068	-	3,414	-	3,414
Total financial assets carried at amortised cost	177,297	742,048	979,806	1,920,653	159,613	515,069	612,286	1,304,828

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of liabilities not measured at fair value are as follows:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
FINANCIAL LIABILITIES CARRIED AT AMORTISED COST								
Due to banks	-	6,843	-	6,843	-	2,060	-	2,060
Brokerage payables	-	9,416	-	9,416	-	8,258	-	8,258
Customer accounts								
<i>Individuals</i>								
-Current/demand accounts	-	727,314	-	727,314	-	660,537	-	660,537
-Term deposits	-	638,583	-	619,325	-	175,360	-	194,876
- Brokerage accounts	-	98,620	-	98,620	-	116,218	-	116,218
<i>SME</i>								
-Current/demand accounts	-	246,323	-	246,323	-	207,054	-	207,054
-Term deposits	-	22,262	-	21,413	-	14,857	-	13,147
<i>Other legal entities</i>								
-Current/demand accounts	-	276	-	276	-	4	-	4
-Term deposits	-	1	-	1	-	150	-	150
Debt securities in issue								
RR Bonds issued on domestic market	-	-	-	-	304	-	-	301
Other borrowed funds								
Borrowings through securitisation transaction	889	-	-	1,061	1,845	-	-	2,199
Subordinated debt								
Perpetual subordinated debts	-	21,244	19,564	58,538	-	12,770	15,096	45,913
Other financial liabilities								
Settlement of operations with plastic cards	-	100,547	-	100,547	-	64,760	-	64,760
Trade payables	-	14,408	-	14,408	-	12,540	-	12,540
Credit related commitments	-	-	-	8,728	-	-	-	6,530
Loyalty programs	-	4,055	-	4,055	-	3,353	-	3,353
Other financial liabilities	-	1,882	-	1,882	-	2,690	-	2,690
Total financial liabilities carried at amortised cost	889	1,891,774	19,564	1,918,750	2,149	1,280,611	15,096	1,340,590

Fair value is the amount at which a financial instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced sale or liquidation, and is best evidenced by an active quoted market price. Where quoted market prices are not available, the Group used valuation techniques. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

32 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

As at 31 December 2023 and 2022 the fair value of the debt securities in issue and subordinated debt has been calculated based on quoted prices from the Moscow Exchange, where the Group's debt securities are listed and traded.

Weighted average discount rates used in determining fair value as of 31 December 2023 and 2022 are disclosed below:

<i>In % p.a.</i>	31 December 2023	31 December 2022
Assets		
Cash and cash equivalents	0.0	1.0
Due from other banks	10.6	2.0
Investments in securities	9.8	8.6
Repurchase receivables	11.5	-
Loans and advances to customers	30.1	28.2
Brokerage receivables	24.7	22.9
Liabilities		
Due to banks	12.3	12.1
Customer accounts	4.3	3.6
Debt securities in issue	-	10.3
Other borrowed funds	7.9	7.9
Brokerage payables	23.5	21.8
Subordinated debt	12.0	12.9
Lease liabilities	9.9	10.4

Discount rates used in determining fair value of investments in securities, debt securities in issue, other borrowed funds and subordinated debt represent a weighted average yield as of reporting date. A bond's yield to maturity rises or falls depending on its market value and how many payments remain to be made.

33 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 "Financial Instruments" classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) financial assets at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets measured at FVTPL mandatorily, and (ii) assets designated as such upon initial recognition. The following table provides a reconciliation of classes of financial assets with these measurement categories as of 31 December 2023:

<i>In millions of RR</i>	AC	FVTPL	FVOCI	Total
Cash and cash equivalents				
- Cash on hand	78,905	-	-	78,905
- Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserve deposits)	71,283	-	-	71,283
- Placements with other banks and non-bank credit organizations	573,966	-	-	573,966
Mandatory cash balances with the CBRF	3,189	-	-	3,189
Due from other banks	5,312	-	-	5,312
Loans and advances to customers	972,115	297	-	972,412
Financial derivatives	-	2,983	-	2,983
Investments in securities	120,136	6,411	206,376	332,923
Repurchase receivables	845	-	-	845
Brokerage receivables	42,345	-	-	42,345
Other financial assets				
- Settlement of operations with plastic cards receivable	29,126	-	-	29,126
- Restricted assets	6,604	-	-	6,604
- Insurance's financial assets	2,967	-	-	2,967
- Trade receivables	3,977	-	-	3,977
- Broker commissions and settlement with exchange receivable	4,815	-	-	4,815
- Other receivables	5,068	-	-	5,068
TOTAL FINANCIAL ASSETS	1,920,653	9,691	206,376	2,136,720

33 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category (Continued)

The following table provides a reconciliation of classes of financial assets with these measurement categories as of 31 December 2022:

<i>In millions of RR</i>	AC	FVTPL	FVOCI	Total
Cash and cash equivalents				
- Cash on hand	56,895	-	-	56,895
- Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserve deposits)	106,693	-	-	106,693
- Placements with other banks and non-bank credit organizations	347,973	-	-	347,973
Mandatory cash balances with the CBRF	1,690	-	-	1,690
Due from other banks	450	-	-	450
Loans and advances to customers	605,872	583	-	606,455
Financial derivatives	-	1,020	-	1,020
Guarantee deposits with payment systems	6	-	-	6
Investments in securities	121,283	4,627	199,892	325,802
Brokerage receivables	26,747	-	-	26,747
Other financial assets				
- Settlement of operations with plastic cards receivable	22,014	-	-	22,014
- Restricted assets	5,703	-	-	5,703
- Insurance's financial assets	1,405	-	-	1,405
- Trade receivables	3,899	-	-	3,899
- Broker commissions and settlement with exchange receivable	784	-	-	784
- Other receivables	3,414	-	-	3,414
TOTAL FINANCIAL ASSETS	1,304,828	6,230	199,892	1,510,950

As of 31 December 2023 and 2022 all of the Group's financial liabilities except derivatives were carried at amortised cost.

34 Related Party Transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

34 Related Party Transactions (Continued)

The outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In millions of RR</i>	31 December 2023		31 December 2022	
	Key management personnel	Associates and other related parties	Key management personnel	Associates and other related parties
ASSETS				
Cash and cash equivalents	-	-	-	186
Loans and advances to customers (average interest rate: 3.4-8% p.a. (31 December 2022: 1.7-3.9% p.a.)):				
- <i>Gross carrying amount</i>	710	-	849	-
- <i>Credit loss allowance</i>	718	-	884	-
	(8)	-	(35)	-
Other financial assets	-	113	-	106
TOTAL ASSETS	710	113	849	292
LIABILITIES				
Due to banks	-	-	-	20
Customer accounts, including brokerage accounts (average interest rate: 4.0-14.1% p.a. (31 December 2022: 5.4-6.8% p.a.))	12,596	49	9,289	4
Other non-financial liabilities	1,517	-	2,787	-
TOTAL LIABILITIES	14,113	49	12,076	24
EQUITY				
Share-based payment reserve				
- Management long-term incentive program	1,906	-	2,431	-
TOTAL EQUITY	1,906	-	2,431	-

34 Related Party Transactions (Continued)

The income and expense items with related parties were as follows:

	2023		2022	
	Key management personnel	Associates and other related parties	Key management personnel	Associates and other related parties
<i>In millions of RR</i>				
Interest income calculated using the effective interest rate method	148	13	40	48
Other similar income	-	58	-	15
Interest expense calculated using effective interest rate method	(357)	(3)	(126)	-
Net gains/(losses) from foreign exchange translation	-	127	-	(720)
Net losses from financial assets at FVTPL	-	-	-	(2,861)
Credit loss allowance for loans and advances to customers	27	(1,057)	-	-
Administrative and other operating expenses	(5,121)	(7)	(7,428)	-

Key management compensation is presented below:

<i>In millions of RR</i>	2023	2022
Short-term benefits:		
- Salaries	2,414	2,545
- Short-term bonuses	1,251	1,017
- Other related compensation	84	40
- Social tax	566	517
Long-term benefits:		
- Management long-term incentive program	806	3,297
- Key employees retention plan	-	12
Total	5,121	7,428

Management long-term incentive program. On 31 March 2016 the Group introduced a MLTIP as both a long-term incentive and a retention tool for the management of the Group. Total number of GDRs granted to the management is 21,929 thousand as at 31 December 2023 (31 December 2022: 21,533).

Participants of the program receive the vested parts of their grants provided that they remain employed by the Group throughout the vesting period. Participants are not entitled to the dividends before the vesting date. Participants leaving the Group lose their right for the unvested parts of the grants.

The fair value of the awards as at grant dates, each year during 2016-2022, is determined on the basis of market quotes of GDRs as at those dates. Weighted-average fair value of the awards in 2022 was USD 3.2 per 1 GDR. In 2022, the grants introduced during 2016-2020 have been fully vested.

The fair value of the awards granted in 2023 is determined on the basis of market quotes of GDRs in the Moscow Exchange as at those dates. Weighted-average fair value of the awards in 2023 was RR 3,006 per 1 GDR.

Each grant provided in 2021 and 2022 is vested over 5 years. The delivery dates as of which the GDRs are allowed to be sold by the participants correspond to the vesting dates, each subsequent 31 May or 30 June.

The only grant provided in 2023 is vested over 3 years. The delivery dates as of which the GDRs are allowed to be sold by the participants correspond to the vesting dates, each subsequent 31 May.

34 Related Party Transactions (Continued)

The following table discloses the changes in the numbers of GDRs attributable to the MLTIP:

<i>In thousands</i>	Number of GDRs attributable to the MLTIP
At 31 December 2021	7,019
Granted	4,293
Vested	(1,733)
Forfeited	(2,533)
At 31 December 2022	7,046
Granted	396
Vested	(1,197)
Forfeited	(839)
At 31 December 2023	5,406

35 Material Accounting Policy Information

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as adopted by the European Union (EU) and the requirements of the Cyprus Companies Law Cap.113.

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value, and by revaluation of financial instruments categorised at fair value through profit or loss (“FVTPL”) and at fair value through other comprehensive income (“FVOCI”). The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Note 36. Management prepared these consolidated financial statements on a going concern basis.

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees, including structured entities, that the Group controls because the Group (i) has power to direct relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of investor’s returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than majority of voting power in an investee.

In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of investee’s activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee.

Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries other than those acquired from parties under common control. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

The Group measures non-controlling interest that represents present ownership interest and entitles the holder to a proportionate share of net assets in the event of liquidation on a transaction by transaction basis, either at: (a) fair value, or (b) the non-controlling interest's proportionate share of net assets of the acquiree. Non-controlling interests that are not present ownership interests are measured at fair value.

Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree, the amount of non-controlling interest in the acquiree and fair value of an interest in the acquiree held immediately before the acquisition date. Any negative amount ("negative goodwill") is recognised in profit or loss, after management reassesses whether it identified all the assets acquired and all liabilities and contingent liabilities assumed, and reviews appropriateness of their measurement.

The consideration transferred for the acquiree is measured at the fair value of the assets given up, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed, including fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt are deducted from its carrying amount and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Company and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Group. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity. When the Group acquires a dormant company with no business operations holding an asset and this asset is the main reason of acquisition of the company such transaction is treated as an asset acquisition. No goodwill is recognized as a result of such acquisition.

Purchases and sales of non-controlling interests. The Group applies the economic entity model to account for transactions with owners of non-controlling interest. Any difference between the purchase consideration and the carrying amount of non-controlling interest acquired is recorded as a capital transaction directly in equity. The Group recognises the difference between sales consideration and carrying amount of non-controlling interest sold as a capital transaction in the consolidated statement of changes in equity.

Associates. Associates are entities over which the Group has significant influence (directly or indirectly), but not control, generally accompanying a shareholding of between 20 and 50 percent of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting and are initially recognised at cost. The carrying amount of associates includes goodwill identified on acquisition less accumulated credit losses, if any. Dividends received from associates reduce the carrying value of the investment in associates. Other post-acquisition changes in Group's share of net assets of an associate are recognised as follows: (i) the Group's share of profits or losses of associates is recorded in the consolidated profit or loss for the year as share of result of associates, (ii) the Group's share of other comprehensive income is recognised in other comprehensive income and presented separately, (iii); all other changes in the Group's share of the carrying value of net assets of associates are recognised in profit or loss within the share of result of associates.

However, when the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the associate. Otherwise the Group continue to recognise further losses if it has commitments to fund the associate's operations.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Unrealised gains on transactions between the Group and its associates are eliminated to the extent of the Group's interest in the associates; unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

The Group applies the impairment requirements in IFRS 9 to long-term loans and similar long-term interest that in substance form part of the investment in associate before reducing the carrying value of the investment by a share of a loss of the investee that exceeds the amount of the Group's interest in the ordinary shares.

Disposals of subsidiaries, associates or joint ventures. When the Group ceases to have control or significant influence, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value, with the change in carrying amount recognised in profit or loss. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity, are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other comprehensive income are recycled to profit or loss.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss, where appropriate.

Financial instruments – key measurement terms. Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the quantity held by the entity.

This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

The price within the bid-ask spread which management considers to be the most representative of fair value for quoted financial assets and liabilities is the weighted average price of a trading day (WAP). WAP calculation takes into account transactions made during main and additional trading session (for securities admitted to additional trading session may differ from the weighted average price of the main trading session). A portfolio of financial derivatives or other financial assets and liabilities that are not traded in an active market is measured at the fair value of a group of financial assets and financial liabilities on the basis of the price that would be received to sell a net long position (an asset) for a particular risk exposure or paid to transfer a net short position (a liability) for a particular risk exposure in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

This is applicable for assets carried at fair value on a recurring basis if the Group: (a) manages the group of financial assets and financial liabilities on the basis of the entity's net exposure to a particular market risk (or risks) or to the credit risk of a particular counterparty in accordance with the entity's documented risk management or investment strategy; (b) it provides information on that basis about the group of assets and liabilities to the entity's key management personnel; and (c) the market risks, including duration of the entity's exposure to a particular market risk (or risks) arising from the financial assets and financial liabilities is substantially the same.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees, are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuation techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period. Refer to Note 32.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of related items in the consolidated statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of a financial asset or to the amortised cost of a financial liability.

The calculation does not consider expected credit losses and includes transaction costs, premiums or discounts and fees and points paid or secured that are integral to the effective interest rate such as origination fees.

The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount, which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument.

The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs that are incremental and directly attributable to the acquisition or the issue of the financial asset or financial liability. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

The Group uses discounted cash flow valuation techniques to determine the fair value of currency swaps, foreign exchange forwards that are not traded in an active market. Differences may arise between the fair value at initial recognition, which is considered to be the transaction price, and the amount determined at initial recognition using a valuation technique. The differences are immediately recognised in profit or loss if the valuation uses only level 1 or level 2 inputs.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on:

- the Group's business model for managing the related assets portfolio and
- the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows – whether the Group's objective is:

- solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows"); or
- to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell");
- if neither of i) and ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated.

Based on the analysis performed the Group included the following financial instruments in the business model "hold to collect contractual cash flows" since the Group manages these financial instruments solely to collect contractual cash flows: cash and cash equivalents, mandatory cash balances with the CBRF, due from other banks, loans and advances to customers, guarantee deposits with payment systems, brokerage receivables and other financial assets.

Debt securities are analysed individually, based on the purpose of the acquisition. Currently, the Group possesses "hold to collect contractual cash flows" and "hold to collect contractual cash flows and sell" and "other" business models for its debt securities portfolio. The Group included financial derivatives in the business model "other".

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest (the SPPI test). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature.

In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. However, if the contractual terms of the asset are modified, the Group considers if the contractual cash flows continue to be consistent with a basic lending arrangement in assessing whether the modification is substantial. See below for "Financial assets – modification".

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Group did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets – impairment – credit loss allowance for ECL. The Group assesses on a forward-looking basis the ECL for debt instruments (including loans) measured at AC and FVOCI and for the exposure arising from loan commitments and financial guarantee contracts. The Group measures ECL and recognises credit loss allowance at each reporting date.

The measurement of ECL reflects:

- 1) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes;
- 2) the time value of money; and
- 3) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Debt instruments measured at AC are presented in the consolidated statement of financial position net of the allowance for ECL.

For loan commitments (where those components can be separated from the loan) and financial guarantees, a separate provision for ECL is recognised as a financial liability in the consolidated statement of financial position. For debt instruments at FVOCI, changes in amortised cost, net of allowance for ECL, are recognised in profit or loss and other changes in carrying value are recognised in OCI as gains less losses on debt instruments at FVOCI.

The Group applies a “three stage” model for impairment in accordance with IFRS 9, based on changes in credit quality since initial recognition:

- 1) A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter (“12 months ECL”).
- 2) If the Group identifies a significant increase in credit risk (“SICR”) since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any (“lifetime ECL”). Refer to Note 26 for a description of how the Group determines when a SICR has occurred.
- 3) If the Group determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a lifetime ECL. Refer to Note 26 for a description of how the Group defines credit-impaired assets and default.

For financial assets that are purchased or originated credit-impaired (“POCI Assets”), the ECL is always measured at a lifetime ECL. Note 26 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

As an exception, for certain financial instruments, such as credit cards, that may include both a loan and an undrawn commitment component, the Group measures expected credit losses over the period that the Group is exposed to credit risk, that is, until the expected credit losses would be mitigated by credit risk management actions, even if that period extends beyond the maximum contractual period. This is because contractual ability to demand repayment and cancel the undrawn commitment does not limit the exposure to credit losses to such contractual notice period. Refer to Note 3 for critical judgements applied by the Group in determining the period for measuring ECL.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Financial assets – write-off. Uncollectible assets are partly written-off against the related credit loss allowance usually after one year since they become overdue. The amount of uncollectible part of loan is estimated on a loan portfolio basis taking into account defaulted loans recovery statistics. The Group writes-off financial assets that are mostly still subject to enforcement activity, however, there is no reasonable expectation of recovery. If credit-impaired loans are sold to third parties, the Group remeasures the amount of ECL prior to sale taking into consideration the expected sales proceeds so that there are no gains or losses on derecognition upon sale.

Repayments of written-off loans. Recovery of amounts previously written-off as uncollectible is credited directly to the credit loss allowance line in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Cash flows related to repayments of written-off loans are separately presented within recoveries from written-off loan in the consolidated statement of cash flows.

Financial assets – derecognition. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership, but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset, significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset, or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred.

The Group also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition.

The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets) and recognises a modification gain or loss through a credit loss allowance. Usually modifications of stage 3 loans do not result in derecognition since they do not change the expected cash flows substantially and represent the way of collection of past due balances.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities).

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

An exchange between the Group and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability.

In addition, other qualitative factors, such as the currency that the instrument is denominated in, changes in the type of interest rate, new conversion features attached to the instrument and change in loan covenants are also considered. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents are short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include all interbank placements and reverse sale and repurchase agreements with other banks with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost as: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

The payments or receipts presented in the consolidated statement of cash flows represent transfers of cash and cash equivalents by the Group, including amounts charged or credited to current accounts of the Group's counterparties held with the Group, such as loan interest income or principal collected by charging the customer's current account or interest payments or disbursement of loans credited to the customer's current account, which represents cash or cash equivalent from the customer's perspective.

Brokerage receivables and brokerage payables. Brokerage receivables represent placements under reverse sale and repurchase agreements made by the Bank with central counterparty to provide customers of the Bank who have brokerage accounts with the Bank with possibility to acquire securities in case those customers have insufficient own funds to acquire those securities. Brokerage payables represent funds attracted under sale and repurchase agreements made by the Bank with central counterparty to provide customers of the Bank who have brokerage accounts with the Bank with the possibility to borrow securities and make a short sale. Brokerage receivables and payables are short-term and accounted at amortised cost.

Mandatory cash balances with the CBRF. Mandatory cash balances with the CBRF are carried at amortised cost and represent non-interest bearing mandatory reserve deposits which are not available to finance the Group's day to day operations and hence are not considered as part of cash and cash equivalents for the purposes of the consolidated statement of cash flows.

Due from other banks. Amounts due from other banks are recorded when the Group advances money to counterparty banks with no intention of trading the resulting unquoted non-derivative receivable due on fixed or determinable dates. Amounts due from other banks are carried at amortised cost as: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

Certain bank deposits are subject to the "bail-in" legislation that permits or requires a national resolving authority to impose losses on holders in particular circumstances. Where the bail-in clauses are included in the contractual terms of the instrument and would apply even if legislation subsequently changes, the SPPI test is not met and such instruments are mandatorily measured at FVTPL. The Group did not identify such balances due from other banks. Where such clauses in the contract merely acknowledge the existence of the legislation and do not create any additional rights or obligation for the Group, the SPPI criterion is

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

met and the respective instruments are carried at AC.

Investments in debt securities. Based on the business model and the contractual cash flow characteristics, the Group classifies investments in debt securities as carried at AC, FVOCI or FVTPL.

Debt securities are carried at AC if they are held for collection of contractual cash flows and where those cash flows represent SPPI, and if they are not voluntarily designated at FVTPL in order to significantly reduce an accounting mismatch.

Debt securities are carried at FVOCI if they are held for collection of contractual cash flows and for selling, where those cash flows represent SPPI, and if they are not designated at FVTPL. Interest income from these assets is calculated using the effective interest method and recognised in profit or loss. An impairment allowance estimated using the expected credit loss model is recognised in profit or loss for the year. All other changes in the carrying value are recognised in OCI except for foreign exchange translation gains/(losses) and interest income calculated using the effective interest rate method. When the debt security is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from OCI to profit or loss.

Investments in debt securities are carried at FVTPL if they do not meet the criteria for AC or FVOCI. The Group may also irrevocably designate investments in debt securities at FVTPL on initial recognition if applying this option significantly reduces an accounting mismatch between financial assets and liabilities being recognised or measured on different accounting bases.

Precious metals. The Group holds precious metals for the purpose of generating a profit from fluctuations in price. Precious metals are measured at fair value with gains or losses recognised in profit or loss.

Loans and advances to customers. Loans and advances to customers are recorded when the Group advances money to purchase or originate a loan due from a customer.

Based on the business model and the cash flow characteristics, the Group classifies loans and advances to customers into one of the following measurement categories:

- 1) AC: loans that are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI and loans that are not voluntarily designated at FVTPL;
- 2) FVTPL: loans that do not meet the criteria for AC or FVOCI are measured at FVTPL (mandatory FVTPL).

Impairment allowances of the loans measured at AC are determined based on the forward-looking ECL model. Note 26 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

Credit related commitments. The Group issues commitments to provide loans. Commitments to provide loans are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. Such loan commitment fees are deferred and included in the carrying value of the loan on initial recognition. At the end of each reporting period, the commitments are measured at the amount of the loss allowance determined based on the expected credit loss model. For loan commitments (where those components can be separated from the loan), a separate provision for ECL is recognised as a liability in the consolidated statement of financial position.

Performance guarantees. Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts transfer non-financial performance risk in addition to credit risk. Performance guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the contract. At the end of each reporting period, the performance guarantee contracts are measured at the higher of (i) the unamortised balance of the amount at initial recognition and (ii) the best estimate of expenditure required to settle the contract at the end of each reporting period, discounted to present value. Where the Group has the contractual right to revert to its customer for recovering amounts paid to settle the performance guarantee contracts, such amounts will be recognised as an asset upon transfer of the

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

loss compensation to the guarantee's beneficiary. These fees are recognised within fee and commission income in profit or loss.

Sale and repurchase agreements and lending of securities. Sale and repurchase agreements ("repo agreements"), which effectively provide a lender's return to the counterparty, are treated as secured financing transactions. Securities sold under such sale and repurchase agreements are not derecognised. The securities are not reclassified in the consolidated statement of financial position unless the transferee has the right by contract or custom to sell or repledge the securities, in which case they are reclassified as repurchase receivables. The corresponding liability is presented within amounts due to other banks or other borrowed funds.

Securities purchased under agreements to resell ("reverse repo agreements"), which effectively provide a lender's return to the Group, are recorded as due from other banks or loans and advances to customers, as appropriate. The difference between the sale and repurchase price, adjusted by interest and dividend income collected by the counterparty, is treated as interest income and accrued over the life of reverse repo agreements using the effective interest method.

Securities lent to counterparties for a fixed fee are retained in the consolidated financial statements in their original category in the consolidated statement of financial position unless the counterparty has the right by contract or custom to sell or repledge the securities, in which case they are reclassified and presented separately.

Securities borrowed for a fixed fee are not recorded in the consolidated financial statements, unless these are sold to third parties, in which case the purchase and sale are recorded in profit or loss for the year within gains less losses arising from trading securities. The obligation to return the securities is recorded at fair value in other borrowed funds.

Based on classification of securities sold under the sale and repurchase agreements, the Group classifies repurchase receivables into one of the following measurement categories: AC, FVOCI, FVTPL.

Guarantee deposits with payment systems. Amounts of guarantee deposits with payment systems are recorded when the Group advances money to payment systems with no intention of trading the resulting unquoted non-derivative receivable. Amounts of guarantee deposits with payment systems are carried at amortised cost.

Tangible fixed assets. Tangible fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Costs of replacing major parts or components of premises and equipment items are capitalised, and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of tangible fixed assets. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals determined by comparing proceeds with carrying amount are recognised in profit or loss for the year (within other operating income or expenses).

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Depreciation. Depreciation of each item of tangible fixed assets is calculated using the straight-line method to allocate its cost to its residual value over its estimated useful life as follows:

	Useful lives in years
Building	99
Equipment	3 to 10
Vehicles	5 to 7
Leasehold improvements	Shorter of their useful economic life and the term of the underlying lease
Others (safes, fireproof cabinets)	20

The residual value of an asset is an estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. Intangible assets are stated at cost less accumulated amortization. The Group's intangible assets other than insurance license have definite useful life and include capitalised acquired computer software and internally developed software. Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Group are recorded as intangible assets if the inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable. Capitalised costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads.

Computer software licenses acquired are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred. Capitalised computer software is amortised on a straight line basis over expected useful lives of 1 to 10 years.

At each reporting date management assesses whether there is any indication of impairment of intangible assets with an indefinite useful life. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use.

The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell. Intangible assets including goodwill with indefinite useful life are tested annually for impairment.

Accounting for leases by the Group as a lessee. Leases, where the Group is the lessee, are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Group. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable under cancellable and non-cancellable operating leases;
 - variable lease payments that are based on an index or a rate and that are initially measured using the index or rate as at the commencement date;
 - amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
 - the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option; and
 - payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.
-

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

The lease term includes any non-cancellable and optional extension periods which have been assessed as reasonably certain to be exercised. The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- dismantling and restoration costs.

As an exception to the above, the Group accounts for short-term leases and leases of low value assets by recognising the lease payments as an operating expense on a straight line basis. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less, and the lease does not provide for the possibility of repurchase of the asset at the end of the contract. Low value assets are assets with a value of RR 300,000 or less at the date of conclusion of the contract.

Right-of-use assets are included in tangible fixed assets, lease liabilities are included in other non-financial liabilities in the consolidated statement of financial position. Depreciation of right-of-use assets are recognised in administrative and other operating expenses in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Finance cost is recognised within other similar expense line of the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Repayment of principal of lease liabilities is disclosed within cash flows from financing activities of the consolidated statement of cash flows.

Adoption of IFRS 17 "Insurance Contracts". The Group issues insurance contracts without direct participation features.

Unit of account. The Group manages insurance contracts issued by product lines within an operating segment, where each product line includes contracts that are subject to similar risks. All insurance contracts within a product line represent a portfolio of contracts. Each portfolio is further disaggregated into groups of contracts that are issued within a calendar year (annual cohorts) and are (i) contracts that are onerous at initial recognition; (ii) contracts that at initial recognition have no significant possibility of becoming onerous subsequently; or (iii) a group of remaining contracts. These groups represent the level of aggregation at which insurance contracts are initially recognized and measured. Such groups are not subsequently reconsidered.

For each portfolio of contracts, the Group determines the appropriate level at which reasonable and supportable information is available to assess whether these contracts are onerous at initial recognition and whether non-onerous contracts have a significant possibility of becoming onerous. This level of granularity determines sets of contracts. The Group uses significant judgement to determine at what level of granularity the Group has reasonable and supportable information that is sufficient to conclude that all contracts within a set are sufficiently homogeneous and will be allocated to the same group without performing an individual contract assessment.

For contracts measured using the PAA, the Group assumes that no such contracts are onerous at initial recognition, unless facts and circumstances indicate otherwise. If facts and circumstances indicate that some contracts are onerous, an additional assessment is performed to distinguish onerous contracts from non-onerous ones. For non-onerous contracts, the Group assesses the likelihood of changes in the applicable facts and circumstances in the subsequent periods in determining whether contracts have a significant possibility of becoming onerous.

The Group applies IFRS 17 to all components of the contract. The Group does not have any contracts that require further separation or combination of insurance contracts.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Recognition of insurance contracts. Groups of insurance contracts issued are initially recognized from the earliest of the following:

- the beginning of the coverage period;
- the date when the first payment from the policyholder is due or actually received, if there is no due date; and
- when the Group determines that a group of contracts becomes onerous.

All issued insurance contracts of the Group are accounted under the PAA approach.

Accounting for contract modification and derecognition. An insurance contract is derecognized when it is:

- extinguished (i.e. when the obligation specified in the insurance contract expires or is discharged or cancelled); or
- the contract is modified and certain additional criteria are met.

When an insurance contract is modified by the Group as a result of an agreement with the counterparties or due to a change in regulations, the Group treats changes in cash flows caused by the modification as changes in estimates of the fulfilment cash flows (FCF), unless the conditions for the derecognition of the original contract are met.

The Group derecognizes the original contract and recognizes the modified contract as a new contract if any of the following conditions are present:

- if the modified terms had been included at contract inception and the Group would have concluded that the modified contract:
 - i. is not in scope of IFRS 17;
 - ii. results in different separable components;
 - iii. results in a different contract boundary; or
 - iv. belongs to a different group of contracts;
- the original contract represents an insurance contract with direct participation features, but the modified contract no longer meets that definition, or vice versa; or
- the original contract was accounted for under the PAA, but the modification means that the contract no longer meets the eligibility criteria for that approach.

Initial and subsequent measurement of groups of insurance and reinsurance contracts

Fulfilment cash flows within contract boundary. The FCF are the current estimates of the future cash flows within the contract boundary of a group of contracts that the Group expects to collect from premiums and pay out for claims, benefits and expenses, adjusted to reflect the timing and the uncertainty of those amounts.

The estimates of future cash flows:

- are based on a probability weighted mean of the full range of possible outcomes;
- are determined from the perspective of the Group, provided the estimates are consistent with observable market prices for market variables; and
- reflect conditions existing at the measurement date.

The Group adjusts the estimated present value of future cash flow including the compensation that an insurer requires for bearing the uncertainty arising from non-financial risks (Section "Risk adjustment for non-financial risk").

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

An explicit risk adjustment for non-financial risk is estimated separately from the other estimates. For contracts measured under the PAA, unless the contracts are onerous, the explicit risk adjustment for non-financial risk is only estimated for the measurement of the liability for incurred claims (LIC).

The estimates of future cash flows are adjusted using the current discount rates to reflect the time value of money and the financial risks related to those cash flows, to the extent not included in the estimates of cash flows. The discount rates reflect the characteristics of the cash flows arising from the groups of insurance contracts, including timing, currency and liquidity of cash flows. The determination of the discount rate that reflects the characteristics of the cash flows and liquidity characteristics of the insurance contracts requires significant judgement and estimation.

In the estimation of future cash flows at the date of initial recognition, the Group includes all expected cash inflows and outflows under insurance contracts. The subsequent cash flow assessment consists of cash flows of the remaining part of the insurance coverage and cash flows of the incurred claims.

Contract boundary. The Group uses the concept of contract boundary to determine what cash flows should be considered in the measurement of groups of insurance contracts. This assessment is reviewed every reporting period.

Cash flows are within the boundary of an insurance contract if they arise from the rights and obligations that exist during the period in which the policyholder is obligated to pay premiums or the Group has a substantive obligation to provide the policyholder with insurance coverage or other services. A substantive obligation ends when:

- the Group has the practical ability to reprice the risks of the particular policyholder or change the level of benefits so that the price fully reflects those risks; or
- both of the following criteria are satisfied:
 - i. the Group has the practical ability to reprice the contract or a portfolio of contracts so that the price fully reflects the reassessed risk of that portfolio; and
 - ii. the pricing of premiums related to coverage to the date when risks are reassessed does not reflect the risks related to periods beyond the reassessment date.

In assessing the practical ability to reprice, risks transferred from the policyholder to the Group, such as insurance risk and financial risk, are considered; other risks, such as lapse or surrender and expense risk, are not included.

Riders, representing add-on provisions to a basic insurance policy that provide additional benefits to the policyholder at additional cost, that are issued together with the main insurance contracts form part of a single insurance contract with all the cash flows within its boundary.

Cash flows outside the insurance contracts boundary relate to future insurance contracts and are recognized when those contracts meet the recognition criteria.

Insurance acquisition costs. The Group determines insurance acquisition cash flows as a cash flows arising from the costs of selling, underwriting and starting a group of insurance contracts (issued or expected to be issued) that are directly attributable to the portfolio of insurance contracts to which the group belongs.

Acquisition cash flows are attributed to the group of contracts on a systematic and rational basis. Insurance acquisition cash flows directly attributable to a group of insurance contracts:

- to that group; and
- to groups that will include insurance contracts that are expected to arise from renewals of the insurance contracts in that group.

Acquisition cash flows that are not directly attributable to the group of contracts but are directly attributable to a portfolio of contracts, are attributed to groups of contracts that are already included or are expected to be included in the portfolio.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Risk adjustment for non-financial risk. The risk adjustment for non-financial risk is applied to the present value of the estimated future cash flows and reflects the compensation the Group requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows from non-financial risk as the Group fulfils insurance contracts.

Initial and subsequent measurement - Groups of contracts measured under the PAA.

The Group uses the PAA for measuring contracts with coverage of one year or less, or when the Group reasonably expects that such a simplification would produce a measurement of the LRC that would not differ materially from the one that would be produced by applying the GMM.

For insurance contracts issued, insurance acquisition cash flows are deferred and recognized over the coverage period of contracts in a group. For reinsurance contract held brokerage remuneration is recognized during the period of insurance coverage of the contracts that are the part of the group.

For insurance contracts issued, on initial recognition, the Group measures the LRC at the amount of premiums received, less any acquisition cash flows paid and any amounts arising from the derecognition of the prepaid acquisition cash flows asset.

For reinsurance contracts held, on initial recognition, the Group measures the remaining coverage at the amount of ceding premiums paid.

The carrying amount of a group of insurance contracts issued at the end of each reporting period is the sum of:

- the LRC; and
- the LIC, comprising the FCF related to past service allocated to the group at the reporting date.

For insurance contracts issued, at each of the subsequent reporting dates, the LRC is:

- increased for premiums received in the period;
- decreased for insurance acquisition cash flows paid in the period;
- decreased for the amounts of expected premiums received recognized as insurance revenue for the services provided in the period;
- increased for the amortization of insurance acquisition cash flows in the period recognized as insurance service expenses; and
- increased for the adjustment of the financing component (if any exists).

If a group of contracts becomes onerous, the Group increases the carrying amount of the LRC to the amounts of the FCF determined under the GMM with the amount of such an increase recognized in insurance service expenses. Subsequently, the Group amortizes the amount of the loss component within the LRC by decreasing insurance service expenses. The loss component amortization is based on the passage of time over the remaining coverage period of contracts within an onerous group.

If facts and circumstances indicate that the expected profitability of the onerous group during the remaining coverage has changed, then the Group increasing the FCF to the level, that will be gained by applying the GMM while the amount of such increase is recognized in Insurance service expenses, and a loss component is formed in relation to the amount of the recognized loss.

For contracts measured under the PAA, the LIC is measured similarly to the LIC's measurement under the GMM. Future cash flows are adjusted for the time value of money since insurance contracts mainly issued by the Group and measured under the PAA typically have a settlement period of over one year.

Due to other banks. Amounts due to banks are recorded when money or other assets are advanced to the Group by counterparty banks. Non-derivative liability is carried at amortised cost.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Customer accounts. Customer accounts are non-derivative liabilities to corporate entities and individuals and are carried at amortised cost.

Debt securities in issue. Debt securities are stated at amortised cost. If the Group purchases its own debt securities in issue, they are removed from the consolidated statement of financial position and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in a separate line of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as gains/losses from repurchase of debt securities in issue.

Subordinated debt. Subordinated debt can only be paid in the event of a liquidation after the claims of other higher priority creditors have been met. Subordinated debt is carried at AC.

Other borrowed funds. Group's securitisation activities involve home equity loans and are predominantly transacted using SPEs. In a typical securitisation, the SPE purchases assets financed by proceeds received from the SPE's issuance of debt certificates and other notes of indebtedness.

These assets and liabilities are recorded on the balance sheet of the SPE and consolidated on the Group's consolidated statement of financial position, unless the accounting requirements for sale were met. At the current reporting date the Group has not made a securitisation transaction that resulted in derecognition of transferred assets. The Group assessed that its secured loan portfolio meets the criteria for held to collect business model and determined that the past securitisation transactions have not resulted in derecognition of the assets and therefore are not inconsistent with the held to collect business model.

Financial derivatives. Financial derivatives represented by forwards and foreign currency swaps are carried at their fair value. Derivatives are carried as assets when fair value is positive and as liabilities when fair value is negative. Changes in the fair value of financial derivatives are recorded in profit or loss within Net (losses)/gains from derivatives revaluation. The Group does not apply hedge accounting.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the consolidated financial statements in accordance with Russian legislation and Cyprus legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The income tax charge comprises current tax and deferred tax and is recognised in profit or loss for the year except if it is recognised in other comprehensive income or directly in equity because it relates to transactions that are also recognised, in the same or a different period, in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax is the amount expected to be paid to or recovered from the taxation authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods. Taxable profits or losses are based on estimates if the consolidated financial statements are authorised prior to filing relevant tax returns. Taxes other than on income are recorded within administrative and other operating expenses.

Deferred income tax is provided using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes are not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit. Deferred tax balances are measured at tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period which are expected to apply to the period when the temporary differences will reverse or the tax loss carry forwards will be utilised. Deferred tax assets and liabilities are netted only within the individual companies of the Group. Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards are recorded only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductions can be utilised.

Deferred income tax is not recognised on post-acquisition retained earnings and other post acquisition movements in reserves of subsidiaries, where the Group controls the subsidiary's dividend policy and it is probable that the difference will not reverse through dividends or otherwise in the foreseeable future.

Windfall tax. On 4 August 2023 the President of the Russian Federation approved Federal Law #414-FZ on Windfall tax which becomes effective on 1 January 2024. Under the provisions of the Federal Law, the Group is a taxpayer of the windfall tax. Windfall tax falls in scope of IAS 12 Income taxes, is recognized as a current income tax and is subject to respective income tax accounting policy as described above.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Windfall tax is a one-off tax. Windfall tax expense and payable are recognized in the consolidated financial statements from the date when the Federal Law was substantively enacted. Windfall tax not settled is recognized as a payable. Windfall tax expense and payable are measured in the amount expected to be paid by the Group to the budget, using the tax rates and tax laws enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. When calculating the expected windfall tax rate, the Group considered whether it has paid security deposit. The Group fully paid windfall tax at 31 December 2023.

Uncertain tax positions. The Group's uncertain tax positions are assessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities.

The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted at the end of reporting period and any known court or other rulings on such issues.

Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Other liabilities. Other liabilities are accrued when the counterparty has performed its obligations under the contract and are carried at amortised cost.

Share capital. Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds and debited against share premium.

Share premium. Share premium is the difference between the fair value of the consideration receivable for the issue of shares and the nominal value of the shares. The share premium account can only be resorted to for limited purposes, which do not include the distribution of dividends, and is otherwise subject to the provisions of the Cyprus Companies Law on reduction of share capital.

Treasury shares. Where the Company or its subsidiaries purchase the Company's equity instruments, the consideration paid, including any directly attributable incremental external costs, net of income taxes, is deducted from equity attributable to the owners of the Company until the equity instruments are reissued, disposed of or cancelled. Where such shares are subsequently disposed of or reissued, any consideration received is included in equity. The value of GDRs transferred out of treasury shares for the purposes of the long-term incentive program for management of the Group are determined based on the weighted average cost.

Dividends. Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the consolidated financial statements are authorised for issue, are disclosed in the Note 38. The accounting reports of the Group entities are the basis for profit distribution and other appropriations. The separate financial statements of the Company prepared in accordance with IFRS as adopted by the EU and in accordance with Cyprus Companies Law is the basis of available reserves for distribution.

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Company's consolidated financial statements in the year in which the dividends are appropriately authorised and are no longer at the discretion of the Company. More specifically, interim dividends are recognised as a liability in the period in which these are authorised by the Board of directors and in the case of final dividends, these are recognised in the period in which these are approved by the Company's shareholders.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Interest income and expense recognition. Interest income and expense calculated using effective interest method are recorded for all debt instruments, other than those at FVTPL, on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income or expense, all fees paid or received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Fees integral to the effective interest rate include origination fees (e.g. interchange fee on credit card loans) received or paid by the entity relating to the creation or acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability.

Commitment fees (e.g. annual fee on credit card loans) received by the Group to originate loans at market interest rates are integral to the effective interest rate if it is probable that the Group will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination. The Group does not designate loan commitments as financial liabilities at FVTPL.

For financial assets that are originated or purchased credit-impaired, the effective interest rate is the rate that discounts the expected cash flows (including the initial expected credit losses) to the fair value on initial recognition (normally represented by the purchase price). As a result, the effective interest is credit-adjusted.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for:

- i) financial assets that have become credit-impaired (Stage 3), for which interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to their AC (net of the ECL provision); and
- ii) financial assets that are purchased or originated credit-impaired, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the AC.

Customer acquisition expense recognition. Customer acquisition expenses are represented by the costs incurred by the Group on services related to attraction of the client, mailing of advertising materials, processing of responses etc. Those costs, which can be directly attributed to the acquisition of a particular client, are included in the effective interest rate of the originated financial instruments; the remaining costs are expensed on the basis of the actual services provided.

Other income and expense recognition. All other income is generally recorded on an accrual basis by reference to completion of the specific performance obligation assessed on the basis of measurement of the Group's progress towards complete satisfaction of that performance obligation.

All other expenses are generally recorded on an accrual basis by reference to completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided.

Other similar income. Other similar income represents interest income recorded for debt instruments measured at fair value through profit or loss ("FVTPL") and is recognised on an accrual basis using nominal interest rate.

Other similar expense. Other similar expense represents finance cost related to the discounted lease payments using the incremental borrowing rate.

Fee and commission income and expense. Fee and commission income is recognised over time as the services are rendered, when the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group's performance. Such income includes SMS fee, part of SME services commission, part of brokerage fee and income from MVNO services which represents fixed monthly payments. Variable fees are recognised only to the extent that management determines that it is highly probable that a significant reversal will not occur.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Other fee and commission income is recognised at a point in time when the Group satisfies its performance obligation, usually upon execution of the underlying transaction. The amount of fee or commission received or receivable represents the transaction price for the services identified as distinct performance obligations. Such income includes acquiring commission, part of SME services commission, brokerage fee and income from MVNO services, which represents payments for each transaction, fee for selling credit protection, interchange fee, cash withdrawal fee, foreign currency exchange transactions fee, fee for money transfers and other.

All fee and commission expenses are generally recorded on an accrual basis by reference to completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided.

Customer loyalty program. The group operates loyalty programs where retail clients accumulate points, which entitle them to reimbursement of purchases made with credit and debit cards. A financial liability is recognised for the amount of fair value of points expected to be redeemed until they are actually redeemed or expire with the corresponding entries to interest income calculated using the effective interest rate method or commission expenses depending on whether the points were accumulated by credit card clients or debit card clients respectively.

Insurance service result from insurance contracts issued

Insurance revenue. As the Group provides services under the group of insurance contracts, it reduces the LRC and recognizes insurance revenue. The amount of insurance revenue recognized in the reporting period depicts the transfer of promised services at an amount that reflects the portion of consideration the Group expects to be entitled to in exchange for those services.

For groups of insurance contracts measured under the PAA, the Group recognizes insurance revenue based on the passage of time over the coverage period of a group of contracts, unless the expected pattern of incurring the insurance service expenses differs significantly from the passage of time, in which case the latter should be used for expected premium receipts allocation to insurance revenue.

Insurance service expenses include the following:

- incurred claims and benefits;
- other incurred directly attributable insurance service expenses;
- amortizations of insurance acquisition cash flows;
- changes that relate to past service (i.e. changes in the FCF relating to the LIC);
- changes that relate to future service (i.e. losses/reversals on onerous groups of contracts from changes in the loss components); and
- impairment of assets on insurance acquisition cash flows.

For contracts measured under the PAA, amortisation of acquisition cash flows is recognized based on the passage of time.

Insurance finance income or expenses. Insurance finance income or expenses comprise the change in the carrying amount of the group of insurance contracts arising from:

- the effect of the time value of money and changes in the time value of money; and
- the effect of financial risk and changes in financial risk.

For contracts measured under the PAA, the main amounts within insurance finance income or expenses are:

- interest accreted on the LIC; and
- the effect of changes in interest rates and other financial assumptions.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

The Group disaggregates changes in the risk adjustment for non-financial risk between insurance service result and insurance finance income or expenses:

- financial gains or losses related to the unwinding of discount rates at the initial recognition of a group of contracts are recognized in profit or loss;
- the difference between the amount allocated to each period's profit or loss based on this systematic allocation and the total insurance finance income or expenses of the period is recognized in OCI.

Foreign currency translation and operations. The functional currency of the Company and most of its significant subsidiaries is the Russian Ruble ("RR"), which is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency at the official exchange rate of the CBRF at the end of the respective reporting period.

Foreign exchange gains and losses resulting from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the CBRF are recognised in profit or loss for the year as Net gains/(losses) from foreign exchange translation.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions with foreign currencies are recognised in profit or loss for the year as Net (losses)/gains from operations with foreign currencies (except for clients' foreign currency exchange transactions fee, which is recognised in profit or loss as fee and commission income).

Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost.

At 31 December 2023 the rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = RR 89.6883 (31 December 2022: USD 1 = RR 70.3375), and the average rate of exchange was USD 1 = RR 85.2466 for the year ended 31 December 2023 (the year ended 31 December 2022: USD 1 = RR 68.5494).

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) the event of default and (iii) the event of insolvency or bankruptcy.

Earnings per share. Earnings per share are determined by dividing the profit or loss attributable to owners of the Company by the weighted average number of participating shares outstanding during the reporting year, excluding treasury shares. For the purpose of diluted earnings per share calculation the Group considers dilutive effects of shares granted under employee share option plans.

Staff costs and related contributions. Wages, salaries, contributions to the Russian Federation Social Fund, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

Segment reporting. Segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the Group's chief operating decision maker. Segments whose revenue, result or assets are ten percent or more of all the segments are reported separately.

Equity-settled share-based payment. The expense is recognized over the vesting period and is measured at the fair value of the award determined at the grant date, which is amortized over the service (vesting) period. The fair value of the equity award is estimated only once at the grant date and is trued up to the estimated number of instruments that are expected to vest. Dividends declared during the vesting period accrue and are paid to the employee together with the sale proceeds of the vested shares upon a liquidity event. Expected dividends (including those expected during the vesting period) are therefore included in the determination of fair value of the share-based payment.

35 Material Accounting Policy Information (Continued)

Cash-settled share-based program. The expense is recognized gradually over the vesting period and is measured at the fair value of the liability at each end of the reporting period. The fair value of the liability reflects all vesting conditions, except for the requirement of the employee to stay in service which is reflected through the amortization schedule. The liability is measured, initially and at the end of each reporting period until settled, at fair value, taking into account the terms and conditions on which the instruments were granted and the extent to which the employees have rendered service to date.

Amendments of the consolidated financial statements after issue. The Board of directors of the Company has the power to amend the consolidated financial statements after issue.

Changes in presentation. In 2023 the Group decided to show precious metals as a separate line item in the consolidated statement of financial position outside of the other non-financial assets.

The effect of changes described above on the consolidated statement of financial position for the year ended 31 December 2022 is as follows:

<i>In millions of RR</i>	As originally presented*	Adoption of IFRS 17	Reclassification	As reclassified
Precious metals	-	-	9,982	9,982
Other non-financial assets	25,485	(1,295)	(9,982)	14,208

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

In 2023 the Group decided to reclassify liabilities under MLTIP from Other financial liabilities to Other non-financial liabilities in the consolidated statement of financial position. The management considers that such improved disclosure provides users of these consolidated financial statements with more relevant information.

The effect of reclassification on amounts described above on the consolidated statement of financial position for the year ended 31 December 2022 is as follows:

<i>In millions of RR</i>	As originally presented*	Adoption of IFRS 17	Reclassification	As reclassified
Other financial liabilities	96,229	(1,451)	(4,905)	89,873
Other non-financial liabilities	28,248	(665)	4,905	32,488

* See Note 36 for details about the restatements for the changes in accounting policies as a result of the adoption of IFRS 17 on 1 January 2023.

36 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The Group has adopted on 1 January 2023 IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021, the effective date subsequently modified to 1 January 2023 by the Amendments to IFRS 17) and related amendments retrospectively, with a transition date of 1 January 2022, which led to changes in the accounting policy for the recognition and valuation of insurance assets and liabilities with consequent restatements in the comparative financial periods. Changes in accounting policies related to the application of IFRS 17 were made using a full retrospective approach to the transition.

The Group has determined that reasonable and supportable information was available for all contracts in force at the transition date. In addition, for insurance contracts originated by the Group that are eligible for the PAA, the Group has concluded that only current and prospective information was required to reflect circumstances at the transition date, which made the full retrospective application practicable.

Accordingly, the Group has recognized and measured each group of insurance contracts and each asset for insurance acquisition cash flows paid at this category as if IFRS 17 had always been applied (except for conducting a retrospective impairment test), derecognized any existing balances that would not exist had IFRS 17 always applied; and recognized any resulting net difference in equity.

36 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

The impact of the application of IFRS 17 on the Group's consolidated statement of financial position is presented below:

<i>In millions of RR</i>	As originally presented 31 December 2021	As adopted 1 January 2022
ASSETS		
Cash and cash equivalents	316,476	316,476
Mandatory cash balances with the CBRF	8,589	8,589
Due from other banks	542	542
Investments in securities	215,311	215,311
Repurchase receivables	5,826	5,826
Loans and advances to customers	606,308	606,308
Financial derivatives	5,963	5,963
Guarantee deposits with payment systems	15,171	15,171
Insurance contract assets	-	14
Brokerage receivables	49,138	49,138
Current income tax assets	3,524	3,524
Tangible fixed assets and right-of-use assets	13,964	13,964
Intangible assets	15,069	15,069
Other financial assets	52,969	52,744
Other non-financial assets	8,895	8,078
TOTAL ASSETS	1,317,745	1,316,717
LIABILITIES		
Due to banks	11,313	11,313
Customer accounts	945,723	945,723
Debt securities in issue	21,680	21,680
Other borrowed funds	3,806	3,806
Financial derivatives	90	90
Brokerage payables	9,634	9,634
Current income tax liabilities	125	125
Deferred income tax liabilities	1,860	1,860
Subordinated debt	59,657	59,657
Insurance contract liabilities	10,365	9,785
Other financial liabilities	69,302	68,946
Other non-financial liabilities	8,099	7,817
TOTAL LIABILITIES	1,141,654	1,140,436
EQUITY		
Share capital	230	230
Share premium	26,998	26,998
Treasury shares	(2,567)	(2,567)
Share-based payment reserve	4,745	4,745
Retained earnings	159,491	159,668
Revaluation reserve for investments in debt securities	(13,131)	(13,131)
Other reserves	-	13
Equity attributable to shareholders of the Company	175,766	175,956
Non-controlling interest	325	325
TOTAL EQUITY	176,091	176,281
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,317,745	1,316,717

36 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

<i>In millions of RR</i>	As originally presented 31 December 2022	As adopted 1 January 2023
ASSETS		
Cash and cash equivalents	511,561	511,561
Mandatory cash balances with the CBRF	1,690	1,690
Due from other banks	450	450
Investments in securities	325,802	325,802
Precious metals	-	9,982
Loans and advances to customers	606,455	606,455
Financial derivatives	1,020	1,020
Guarantee deposits with payment systems	6	6
Insurance contract assets	-	693
Brokerage receivables	26,747	26,747
Current income tax assets	109	109
Deferred income tax assets	1,946	1,946
Tangible fixed assets and right-of-use assets	34,890	34,890
Intangible assets	24,097	24,097
Other financial assets	39,217	37,219
Other non-financial assets	25,485	14,208
TOTAL ASSETS	1,599,475	1,596,875
LIABILITIES		
Due to banks	2,060	2,060
Customer accounts	1,191,986	1,191,986
Debt securities in issue	301	301
Other borrowed funds	2,199	2,199
Financial derivatives	217	217
Brokerage payables	8,258	8,258
Current income tax liabilities	2,437	2,437
Deferred income tax liabilities	7	7
Subordinated debt	45,913	45,913
Insurance contract liabilities	15,844	15,223
Other financial liabilities	96,229	89,873
Other non-financial liabilities	28,248	32,488
TOTAL LIABILITIES	1,393,699	1,390,962
EQUITY		
Share capital	230	230
Share premium	26,998	26,998
Treasury shares	(1,885)	(1,885)
Share-based payment reserve	2,731	2,731
Retained earnings	180,729	180,864
Revaluation reserve for investments in debt securities	(3,214)	(3,214)
Translation reserve	243	243
Other reserves	-	2
Equity attributable to shareholders of the Company	205,832	205,969
Non-controlling interest	(56)	(56)
TOTAL EQUITY	205,776	205,913
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,599,475	1,596,875

36 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

The impact of the application of IFRS 17 on the Group's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive Income is presented below:

<i>In millions of RR</i>	As originally presented 2022	As adopted 2022
Interest income calculated using the effective interest rate method	205,603	205,603
Other similar income	149	149
Interest expense calculated using the effective interest rate method	(56,772)	(56,772)
Other similar expense	(1,007)	(1,007)
Expenses on deposit insurance programme	(4,076)	(4,076)
Net interest income	143,897	143,897
Credit loss allowance for loans and advances to customers and credit related commitments	(65,431)	(65,431)
Credit loss allowance for debt securities at FVOCI	(2,071)	(2,071)
Total credit loss allowance for debt financial instruments	(67,502)	(67,502)
Net interest income after credit loss allowance	76,395	76,395
Fee and commission income	125,083	118,023
Fee and commission expense	(40,973)	(40,973)
Customer acquisition expense	(43,478)	(41,712)
Net losses from derivatives revaluation	(8,156)	(8,156)
Net gains from foreign exchange translation	5,335	5,335
Net losses from operations with foreign currencies	(380)	(380)
Net losses from precious metals revaluation	(3,785)	(3,785)
Net losses from disposals of investments in securities	(130)	(130)
Net losses from financial assets at FVTPL	(7,185)	(7,185)
Insurance revenue	33,793	41,311
Insurance service expense	(10,454)	(14,147)
Administrative and other operating expenses	(95,803)	(93,717)
Other provisions charge and impairment loss	(6,608)	(6,608)
Net gains from repurchase of subordinated debt	4,564	4,564
Other operating income	1,608	935
Profit before tax	29,826	29,770
Income tax expense	(9,024)	(9,010)
Profit for the period	20,802	20,760
Other comprehensive (loss)/income		
<i>Items that may be reclassified to profit or loss</i>		
Debt securities at FVOCI and Repurchase receivables:		
- Net losses arising during the period, net of tax	(2,081)	(2,081)
- Reversal of revaluation reserve, net of tax	11,894	11,894
- Net losses reclassified to profit or loss upon disposal, net of tax	104	104
Currency translation differences	243	243
Other reserves	-	(11)
Other comprehensive income for the period, net of tax	10,160	10,149
Total comprehensive income for the period	30,962	30,909
Profit/(loss) is attributable to:		
- Shareholders of the Company	21,024	20,982
- Non-controlling interest	(222)	(222)
Total comprehensive income/(loss) is attributable to:		
- Shareholders of the Company	31,184	31,131
- Non-controlling interest	(222)	(222)
Earnings per share for profit attributable to the Shareholders of the Company, basic (expressed in RR per share)	105.81	105.59
Earnings per share for profit attributable to the Shareholders of the Company, diluted (expressed in RR per share)	102.55	102.35

36 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

The following amended standards became effective from 1 January 2023, but did not have any material impact on the Group:

International Tax Reform – Pillar Two Model Rules – Narrow-scope amendments to IAS 12 (issued on 23 May 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendments to IAS 12 specify how to account for deferred tax on transactions such as leases and decommissioning obligations.

Amendments to the IFRS for SMEs Accounting Standard (issued on 29 September 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

37 New Accounting Pronouncements

Certain new amendments have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024, which the Group has not early adopted and which are not expected to have any material impact on the Group when adopted:

- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).
- Classification of Liabilities as Current or Non-current Date (issued on 23 January 2020), Classification of Liabilities as Current or Non-current - Deferral of Effective Date (issued on 15 July 2020) and Non-current Liabilities with Covenants (issued on 31 October 2022) – Amendments to IAS 1 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).
- Disclosures: Supplier Finance Arrangements - Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments (issued on 25 May 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024)*.
- Lease Liability in a Sale and Leaseback Amendments to IFRS 16 – Amendments to IFRS 16 (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). The amendments apply to sale and leaseback transactions where the transfer of the asset qualifies as a 'sale' under IFRS 15 and the lease payments include variable lease payments that do not depend on an index or rate.
- The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability – Amendments to IAS 21 Foreign Currencies – (issued on 15 August 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025)*.

* Denotes standards, interpretations and amendments which have not yet been endorsed by the European Union.

38 Events after the End of the Reporting Period

On 15 January 2024, at an Extraordinary General Meeting, the Company's shareholders approved the deregistering of the Company from the Register of the Registrar of Companies in Cyprus and the registering of the Company as a continuing company in the Russian Federation (redomiciliation) in the form of international public joint-stock company without being dissolved and without being re-incorporated. The vast majority of the Company's assets are located and generate revenue in Russia. Therefore, the reasons for redomiciling to Russia include, among other things, maintaining the Company's strategic focus on the Russian market, preserving the equity value for all shareholders, and ensuring execution of their rights.

The full name of the Company will be "International Public Joint-Stock Company TCS Holding" (IPJSC TCS Holding). The place of residence of the Company be and is hereby changed to: Russkiy Island, Vladivostok Urban Okrug, Primorsky Krai, Russia.

The par value of the Company's shares in RR shall be equivalent to the par value of the shares of the Company in U.S. dollar (USD 0.04) at the official exchange rate set by the Bank of Russia as of 12 December 2023 (1 USD = 90.9846 RUB). The charter capital of the Company shall consist of 199,305,492 issued ordinary shares, and the amount the charter capital of the Company shall be equal to RR 725 million.

On 31 January 2024 the Company cancelled the listing of its GDRs on the Official List of the Financial Conduct Authority of the United Kingdom and the GDRs' admission to trading on the LSE's Main Market (delisting).

On 1 March 2024, the Bank became subject of the Japan's updated sanctions list.

**«ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
(TCS Group Holding PLC)**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское Заключение**

31 Декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

Совет директоров и прочие должностные лица
Консолидированный отчет руководства

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	8
4	Сегментный анализ	13
5	Денежные средства и их эквиваленты	18
6	Средства в других банках	19
7	Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	20
8	Кредиты и авансы клиентам	36
9	Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям	59
10	Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	60
11	Прочие финансовые и нефинансовые активы	62
12	Средства других банков	63
13	Средства клиентов	63
14	Прочие заемные средства	64
15	Субординированные займы	64
16	Активы и обязательства по договорам страхования	65
17	Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	68
18	Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции	70
19	Чистый процентный доход	72
20	Комиссионные доходы и расходы	73
21	Расходы на привлечение клиентов	75
22	Доходы и расходы от страхования	76
23	Административные и прочие операционные расходы	77
24	Налог на прибыль	78
25	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	82
26	Управление финансовыми и страховыми рисками	82
27	Управление капиталом	104
28	Условные обязательства	106
29	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	109
30	Передача финансовых активов	111
31	Производные финансовые инструменты	112
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов	113
33	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	121
34	Операции со связанными сторонами	123
35	Существенные положения учетной политики	125
36	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	152
37	Новые учетные положения	157
38	События после окончания отчетного периода	158

Совет директоров

За исключением случаев, когда указано иное, все директора занимали соответствующие должности на протяжении 2023 года и на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Директор	Должность	Выход в отставку	Назначение
Сергей Арсеньев	Независимый неисполнительный директор	19 ноября 2023	-
Константинос Экономидес (Constantinos Economides)	Председатель Совета директоров, исполнительный директор	3 ноября 2023	-
Маргарита Хаджитофи (Margarita Hadjitofi)	Независимый неисполнительный директор	16 февраля 2023	-
Александр Исаев	Независимый неисполнительный директор	-	20 декабря 2023
Татьяна Кузнецова	Независимый неисполнительный директор	-	22 сентября 2023
Алексей Малиновский	Председатель Совета директоров, независимый неисполнительный директор	-	21 июля 2023
Мария Павлу (Maria Pavlou)	Исполнительный директор	16 февраля 2023	-
Виталий Пыльцов	Независимый неисполнительный директор	29 сентября 2023	22 сентября 2023
Дмитрий Трембовольский	Независимый неисполнительный директор	19 ноября 2023	22 сентября 2023
Мэри Тримитиоту (Mary Trimithiotou)	Исполнительный директор	13 декабря 2023	-
Даниэль Вулф (Daniel Wolfe)	Независимый неисполнительный директор	13 декабря 2023	-

Устав Компании содержит положения о возможности смены состава членов Совета директоров на ежегодном общем собрании. Положения Устава будет действовать в 2024 году, исходя из состава Совета на соответствующую дату.

Юридический адрес

25 Спиру Араузу,
Беренгария 25, 5-й этаж,
3036, г. Лимасол, Кипр

До 14 декабря 2023 года
Секретарь Компании
«Казлион Секретариал Лимитед»
(Caelion Secretarial Limited)

25 Спиру Араузу,
Беренгария 25, 5-й этаж,
3036, г. Лимасол, Кипр
(25 Spyrou Araouzou
Berengaria 25, 5th floor,
3036, Limassol, Cyprus)

С 14 декабря 2023 года
Секретарь Компании
Паула Танаси (Paula Tanasie)

Элланику Улица,
Мирия Корт, 102,
3071, Лимассол, Кипр
(Ellanikou Street,
Myria Court, 102,
3071, Limassol, Cyprus)

Совет директоров представляет свой отчет вместе с подтвержденной аудитором консолидированной финансовой отчетностью «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» (далее - "Компания") и ее дочерних компаний (далее совместно именуемые - "Группа") за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Основные виды и характер деятельности Группы

1. Основная деятельность Группы осуществляется в основном на территории Российской Федерации и включает в себя розничные финансовые операции в режиме онлайн, осуществляемые через ее дочерние компании: АО «Тинькофф Банк» (далее — «Банк»), ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс», ООО «Феникс», и другие операции, осуществляемые через ее дочерние компании, такие как операции по страхованию, осуществляемые через АО «Тинькофф Страхование» (далее — «Страховая компания»).
2. Банк специализируется на потребительском кредитовании, розничном банковском обслуживании физических лиц, индивидуальных предпринимателей (ИП), малых и средних предприятий (МСБ), эквайринговых и платежных услугах, а также брокерских услугах. Банк, имеющий лицензию Центрального банка РФ, начал свою деятельность летом 2007 года и является участником российской системы страхования вкладов. Страховая компания специализируется на предоставлении страхового покрытия по таким видам страхования, как страхование от несчастных случаев, а также страхование имущества, туристов, кредитных рисков и автострахование. По состоянию на 31 декабря 2023 года в соответствии с определением контроля в МСФО (IFRS) 10 у Группы нет конечной контролирующей стороны (см. Прим.3).

Изменения в структуре Группы

3. 15 января 2024 года на внеочередном общем собрании акционеры Компании одобрили процедуру снятия с учета в реестре Регистратора компаний на Кипре и ее регистрации в качестве непрерывно действующей организации в Российской Федерации (процедуры редомициляции), в форме международной публичной акционерной компании без роспуска и повторного образования. В эту же дату акционеры одобрили поправки к Уставу, позволяющие материнской структуре продолжать деятельность в юрисдикции, отличной от Кипра. Подробная информация о редомициляции представлена ниже в Консолидированном отчете руководства в разделе «Значимые события для деятельности Группы, которые произошли после окончания финансового года».
4. В ноябре 2023 года Группа учредила новую компанию, ООО "Тинькофф Страхование Будущего", которая входит в страховую группу с АО "Тинькофф Страхование".

Анализ развития, положения и результатов деятельности Группы

5. Группа использует гибкую бизнес-модель. Ее виртуальная сеть позволяет ей быстро и легко наращивать объемы бизнеса или замедлять привлечение клиентов в зависимости от наличия финансирования и рыночных условий. Основными каналами привлечения клиентов являются Интернет и мобильная связь. Кроме того, для привлечения новых клиентов используются агенты прямых продаж и партнерства (кобренды). Эти модели привлечения клиентов в сочетании с виртуальной сетью Банка позволяют ему осуществлять деятельность на территории России, обеспечивая высокую степень диверсификации портфеля.
6. Банк был включен в список 13 системно значимых банковских организаций Банка России в связи с растущим присутствием Банка на финансовом рынке и расширением клиентской базы его экосистемы. Как следствие, Банк обязан соблюдать дополнительные требования в части надбавок для поддержания достаточности капитала, а также в части расширенного управления рисками. Банк работает с достаточными запасами ликвидности и капитала, превышающими нормативные минимумы, и намеревается и впредь выполнять все применимые требования на комфортном уровне.
7. Основными продуктами, которые предлагает АО «Тинькофф Страхование», являются личное страхование от несчастных случаев, коллективное страхование от несчастных случаев и болезней, страхование туристов, страхование автотранспортных средств и

имущества, обязательное страхование гражданской ответственности перед третьими лицами (ОСАГО) и добровольное страхование гражданской ответственности перед третьими лицами (КАСКО) (Примечание 22). Страховая компания специализируется на онлайн продажах.

8. С февраля 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации влияла и продолжает влиять эскалация военно-политического конфликта и связанные с ним международные санкции в отношении ряда российских учреждений, компаний, банков и физических лиц. В 2023 году против Банка были введены следующие санкции:
- 25 февраля 2023 года в отношении Банка было принято решение о замораживании активов в ЕС в соответствии с Регламентом Совета ЕС № 2023/429 о применении Регламента Совета ЕС № 269/2014 («Регламент ЕС № 269»).
 - 19 мая 2023 года к Банку было применено решение о замораживании активов в Великобритании в соответствии с Положением о России (санкции) (выход из ЕС) 2019 года (S.I. 2019/855).
 - 20 июля 2023 года Банк был включен в обновленный санкционный список США и Канады.

Компания и контролируемые ею дочерние предприятия (отличные от Банка и контролируемых им дочерних предприятий) не подпадают под действие решения о замораживании активов в соответствии с вышеуказанными нормативными актами.

Принимая во внимание последствия санкций, руководство Группы продолжает трансформацию бизнеса и операционных моделей с целью повышения эффективности процессов и рентабельности продукции.

9. В результате санкций Банк не может осуществлять платежи по своим еврооблигациям, выпущенным в 2017 и 2021 годах, через обычные каналы. В связи с этим Банк отменил выплаты процентов за два купонных периода (март и июнь 2023 года) по своим еврооблигациям, чтобы избежать дискриминации всех держателей облигаций и сосредоточиться на поиске практического и законного решения для исправления сложившейся ситуации к моменту следующей выплаты по купонам. 20 сентября и 20 декабря 2023 года Группа возобновила выплату купонов за 3-й и 4-й кварталы, выполнив свои обязательства по субординированным кредитным нотам перед держателями, права которых учитываются в российской депозитарной инфраструктуре. Исполнение обязательств по выплате купонного дохода по еврооблигациям перед держателями, права которых зарегистрированы в иностранной депозитарной инфраструктуре или у иностранных брокеров, остается технически невозможным в связи с введенными санкциями. Группа изучает все возможные в текущих условиях варианты осуществления выплат всем категориям инвесторов.

27 ноября 2023 года Группа заменила еврооблигации на сумму 146,2 млн долларов США, выпущенные в 2017 году. Замещаемая доля составляет 48,74% от первоначального объема при номинальной стоимости 300 млн долларов США, ставке купона 11,99% и без установленного срока погашения.

30 ноября 2023 года Группа заменила еврооблигации на сумму 288,7 млн долларов США, выпущенные в 2021 году. Замещаемая доля составляет 48,11% от первоначального объема при номинальной стоимости 600 млн долларов США, ставке купона 6,0% и без установленного срока погашения.

Владельцы еврооблигаций, права на которые зарегистрированы в российских депозитариях, могут принять участие в замещении. Номинал, ставка купона и срок погашения замещаемых облигаций остались прежними. Все купонные выплаты по замещаемым облигациям будут производиться в российских рублях по курсу Центрального банка на дату выплаты.

10. Что касается финансовых показателей, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 80 932 млн руб. (2022 год: 20 760 млн руб.). Столь сильный

рост прибыли на 290%, с одной стороны, был обусловлен ростом кредитного портфеля и расширением клиентской базы Группы, с другой стороны, восстановлением после года адаптации к санкциям и к новой операционной среде, образовавшейся на фоне геополитической напряженности и макроэкономической неопределенности в 2022 году. Чистый процентный доход увеличился на 60% до 230 323 млн руб. (2022 год: 8,66% до 143 897 млн руб.). Чистый кредитный портфель Группы увеличился на 60% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 972 412 млн руб. (2022 год: 606 455 млн руб.), а совокупный кредитный портфель вырос на 53% до 1 121 435 млн руб. (2022 год: 732 185 млн руб.). Коэффициент «Более 90 дней просрочки» («Дефолтные») снизился до 9,5% по состоянию на 31 декабря 2023 года (2022 год: 12,1%). Стоимость риска составила 6,2% по состоянию на 31 декабря 2023 года по сравнению с 9,9% в конце 2022 года.

Общие операционные расходы увеличились на 30% в 2023 году (2022 год: 24%), что обусловлено долгосрочной стратегией Группы по расширению клиентской базы и инвестициям в ИТ-платформы и персонал.

Экологические вопросы

11. Группа как финансовая организация, работающая в режиме онлайн, уделяет первостепенное внимание решению проблемы изменения климата и внедрению принципов устойчивого развития в нашу деловую практику. Мы также придерживаемся принципа предосторожности, принимая активные меры для минимизации потенциального воздействия на окружающую среду и обеспечивая ответственное принятие решений в условиях неопределенных или возникающих рисков.
12. Группа придерживается глобальных стандартов, таких как Финансовая инициатива Программы ООН по окружающей среде (UNEP FI). Наши отчеты в области устойчивого развития готовятся в соответствии с ведущими стандартами GRI и SASB, мы также следуем требованиям Партнерства по финансовому учету углерода (PCAF) и Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (TCFD). Для анализа выбросов используется методика GHG Protocol.
13. Группа проводит оценку как физических, так и переходных климатических рисков. Это предполагает оценку вероятности и последствий климатических рисков в конкретных странах и секторах. Существующая методология оценки климатических рисков постоянно подвергается проверке и совершенствуется в соответствии с более полным пониманием отраслевых факторов, влияющих на климатические риски, и связанных с ними последствий.
14. По состоянию на 31 декабря 2023 года мы рассматривали сценарий RCP8.5 МГЭИК AR5 как текущий и наиболее вероятный сценарий среднесрочного (до 2040 года) изменения физического климата.
15. Группа стремится к сохранению окружающей среды и защите климата, активно содействуя устойчивому ведению бизнеса и оздоровлению планеты.

Кадровые ресурсы

16. Наделение полномочиями, расширение прав и возможностей является важным элементом успеха нашей организации. Для достижения данной цели осуществляется вертикальное распределение ответственности за принятие решений вплоть до самого младшего звена команды управления, активно поддерживается и поощряется практика обсуждения, выработка и обмен идеями, прозрачность, а также открытый стиль управления, при котором постоянно происходит свободный обмен информацией. Группа пользуется всеми типами форумов для содействия постоянному диалогу, такими как электронная почта, различные онлайн-чаты, флэш-встречи, а также формализованные структуры собраний. Группа предлагает своим сотрудникам четкие перспективы долгосрочного карьерного роста, уникальную рабочую среду, справедливую и прозрачную систему оплаты труда.
17. Существенная роль отводится четким процессам оценки эффективности и справедливой компенсации. Компенсация представляет собой сочетание фиксированного оклада и дополнительных бонусов и основана на показателях эффективности работы сотрудников.

Работа сотрудников регулярно оценивается на предмет достижения ими ключевых показателей эффективности для предоставления обратной связи, которая может использоваться для дальнейшего развития их карьеры, а также для определения уровня премирования.

18. До первичного размещения своих акций в 2013 году Группа учредила долгосрочные программы поощрения менеджмента на основе акций в качестве инструментов для удержания и мотивации ключевых руководителей и менеджеров старшего звена. В марте 2016 года Группа объявила о внедрении общей Программы долгосрочной мотивации и удержания менеджмента (ПДММ). С тех пор Группа ежегодно объявляет о расширении ПДММ, добавляя в программу новых участников. Такие ПДММ направлены на увеличение стоимости Группы за счет сближения интересов менеджмента с интересами акционеров. Группа считает, что участие в ее акционерном капитале является эффективным инструментом мотивации и удержания сотрудников. ПДММ охватывают все большее число руководителей по двум основным причинам: во-первых, из-за повышений, поскольку некоторые сотрудники получили ключевые управленческие должности в процессе роста Группы, и во-вторых, в результате расширения и трансформации на финансовом рынке Группа наняла значительное количество новых менеджеров для разработки новых бизнес-направлений и управления ими, а также усиления внутреннего контроля, включая кибербезопасность. Общий размер нераспределенного пула расширенных ПДММ составлял 2,7% от текущего акционерного капитала Группы на 31 декабря 2023 года (2022 год: 3,5%).

Отчет об устойчивом развитии

19. Политика и прочие сведения Группы, которые обеспечивают понимание развития, результатов, состояния и влияния деятельности Группы в области охраны окружающей среды, социальных и кадровых вопросов, уважения прав человека, противодействия коррупции и взяточничеству, изложены в последнем опубликованном Группой Отчете об устойчивом развитии. Группа опубликует Отчет об устойчивом развитии за 2023 год, если он станет частью интегрированного годового отчета, на веб-сайте (www.tinkoff-group.com) не позднее 30 июня 2024 года.

Основные риски и факторы неопределенности

20. В соответствии с Примечанием 2 к консолидированной финансовой отчетности на деятельность и финансовые результаты Группы оказала влияние неопределенность, а также нестабильность экономической среды в России, которая подвержена воздействию различных факторов на глобальном и (или) государственном уровнях.
21. Группа подвержена ряду основных рисков, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на результаты ее деятельности. Основными видами деятельности, осуществляемыми Группой, являются банковская и страховая деятельность, и именно в этих сферах сосредоточены основные риски. Руководство считает, что основными рисками являются финансовые, операционные и юридические риски. Финансовый риск включает в себя рыночные риски (в том числе валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.
22. Совет директоров создал условия для выявления, оценки и управления основными рисками и неопределенностями, с которыми сталкивается Группа. Группа разработала программу управления рисками, которая ориентирована на непредсказуемость финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных последствий для финансовых показателей Группы. За ее применение отвечает специальное подразделение по управлению рисками, которое работает в этом направлении совместно с высшим руководством операционных компаний в России, а также с Советом директоров. Главные задачи управления финансовыми рисками — определение допустимых пределов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения таких пределов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации данных рисков. Стратегия управления рисками направлена на выявление, оценку, мониторинг и управление рисками, возникающими в связи с деятельностью Группы. Информация об этих и прочих рисках и неопределенностях, с которыми сталкивается Группа, а также о методах управления ими представлена в

Примечаниях 26 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

23. Анализ влияния текущей геополитической ситуации на Группу представлен в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства

24. Условные обязательства Группы указаны в Примечании 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Развитие ситуации в будущем

25. Стратегическая цель Группы — прибыльное расширение клиентской базы за счет создания наиболее всеобъемлющей, привлекательной, инновационной и устойчивой экосистемы финансов и образа жизни в мире.

Результаты

26. Результаты деятельности Группы за год представлены на странице 2 консолидированной финансовой отчетности.
27. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Значимые события для деятельности Группы, которые произошли после окончания финансового года

28. 15 января 2024 года на внеочередном общем собрании акционеры Компании одобрили процедуру снятия с учета в реестре Регистратора компаний на Кипре и ее регистрации в качестве непрерывно действующей организации в Российской Федерации (процедуры редомициляции) в форме международной публичной акционерной компании без роспуска и повторного образования. Подавляющее большинство активов Компании находится и приносит выручку в России. Поэтому мотивами редомициляции в Россию являются, в том числе, сохранение стратегического фокуса Компании на российском рынке, поддержание ценности ее активов для инвесторов и обеспечение гарантий их прав.
29. Полное наименование Компании будет изменено на: «Международная компания публичного акционерного общества «ТКС Холдинг» (МКПАО «ТКС Холдинг»). Место нахождения Общества настоящим будет изменено на: Россия, Приморский край, городской округ Владивосток, остров Русский.
30. Номинальная стоимость акций Компании в рублях будет эквивалентна номинальной стоимости акций Компании в долларах США (0,04 доллара США) по официальному курсу, установленному Банком России на 12 декабря 2023 года (1 доллар США = 90,9846 рублей). Уставный капитал Компании будет состоять из 199 305 492 выпущенных обыкновенных акций, размер уставного капитала Компании будет равен 725 млн рублей.
31. 31 января 2024 года Компания заявила о прекращении листинга (о делистинге) ГДР в Официальном списке Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании и о прекращении допуска ГДР к торгам на Основном рынке Лондонской фондовой биржи (LSE).
32. 1 марта 2024 года Банк попал в обновленный санкционный список Японии.

Акционерный капитал

33. 28 апреля 2022 года крупнейший акционер компании, фонд «Нью Риги Траст», продал всю свою долю в Компании. Долю участия в Группе приобрела лидирующая российская инвестиционная группа «Интеррос Капитал», обладающая портфелем разнообразных активов, в том числе в банковском секторе, и теперь ей принадлежит около 35,08% акций Компании, находящихся в обращении. Сделка была одобрена Центральным банком Российской Федерации. В результате проведения указанной сделки Владимир Потанин,

конечный бенефициарный собственник «Интеррос Капитал», стал миноритарным акционером, общая доля которого составила 35,08%.

34. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в соответствии с определением контроля в МСФО (IFRS) 10 у Группы нет конечной контролирующей стороны. Подробная информация приведена в Примечании 3.

Собственные акции

35. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела 602 975 (2022 г.: 602 975) собственными ГДР, эквивалентными примерно 1 885 млн руб. (2022 г.: 1 885 млн руб.) и составляющими 0,3% (2022 г.: 0,3%) от выпущенных акций.
36. Собственные акции — это ГДР «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи», включая те, которыми владеет траст, специально созданный в целях программы долгосрочной мотивации — ПДММ (см. Примечание 34 для получения дополнительной информации).
37. В течение 2023 года Группа не выкупала ГДР (2022 г.: аналогично).

Исследования и разработки

38. В течение лет, завершившихся 31 декабря 2023 и 2022 годов, Группа осуществляла исследования и разработки, связанные с программным обеспечением, включая более широкое использование биометрии, голосового помощника, социальных сетей, машинного обучения и интеллекта.
39. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа активно разрабатывала внутреннее программное обеспечение для замены провайдеров, прекративших свою деятельность в России.

Совет Директоров

40. Состав Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года и на дату составления настоящего отчета представлен выше.
41. Произошли значительные изменения в структуре и распределении обязанностей Совета директоров. Состав директоров был полностью обновлен в течение 2023 года. Новый состав Совета директоров представлен выше.

Отделения

42. В течение года Группа не осуществляла свою деятельность через какие-либо отделения (2022 год: аналогично).

Независимый аудитор

43. Независимый аудитор, компания «Кайтсерв Лимитед» (Kiteserve Limited) выразил готовность остаться в должности для обязательного аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, но не выразил готовность быть повторно назначенным в качестве внешнего аудитора Компании. Акционеры на Ежегодном общем собрании (ЕОС) уполномочили Совет директоров утвердить вознаграждение в соответствии с условиями договора.

Принцип непрерывности деятельности

44. Директора имеют доступ ко всей информации, необходимой для исполнения ими своих обязанностей. При подготовке консолидированной финансовой отчетности директора продолжают исходить из принципа непрерывности деятельности предприятия на основании того, что после получения информации и проведения анализа бизнес-плана и бюджета Группы на 2024-2025 годы, включая потоки денежных средств и возможности для финансирования, директора считают, что у Группы есть надлежащие ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем. Данная оценка выполнялась с

использованием информации, доступной Группе на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности. Директора также рассмотрели решение акционеров Компании от 15 января 2024 года об исключении Компании из реестра Регистратора компаний на Кипре и установили, что Компания будет зарегистрирована в качестве непрерывно действующей организации в Российской Федерации (редомициляция) в форме международного публичного акционерного общества без роспуска и повторного образования.

Отчет о корпоративном управлении

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» (компания, зарегистрированной на Кипре), каждая из которых выпущена в соответствии с депозитным соглашением, заключенным 24 октября 2013 г. с «ДжейПиМорган Чейс Банк Н.А.» (JP Morgan Chase Bank N.A.) в качестве депозитария, и представляет одну обыкновенную акцию в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, котируются на Лондонской фондовой бирже. ГДР Компании также котируются на Московской бирже. Акции «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» не котируются ни на одной бирже.

31 января 2024 года стандартный листинг и допуск ГДР Группы к торгам на основном рынке листинговых ценных бумаг Лондонской фондовой биржи были отменены.

До 31 января 2024 года Компания обязана соблюдать британский режим корпоративного управления в той мере, в которой он распространяется на иностранных эмитентов ГДР, котирующихся на Лондонской фондовой бирже. Компания не применяла меры корпоративного управления, которые во всех отношениях были бы того же стандарта, что и меры, принимаемые британскими компаниями или компаниями с премиальным листингом на Лондонской фондовой бирже.

Поскольку сами акции не зарегистрированы на Кипрской фондовой бирже, кипрский режим корпоративного управления, который относится только к компаниям, котирующимся на Кипрской фондовой бирже, не распространяется на Компанию, и, соответственно, Компания не осуществляет мониторинг соблюдения ею указанного режима.

Все акции относятся к категории обыкновенных акций и наделены равноценными правами для любых целей и во всех отношениях с прочими выпущенными акциями.

В контексте применения нормативно-правовых требований ЕС страной регистрации Компании считается Кипр.

Описание условий ГДР содержится в следующих документах: «Условия глобальных депозитарных расписок», «Обзор положений о ГДР в генеральной форме» и «Описание мер по защите прав держателей ГДР», с которыми можно ознакомиться в выпущенном Компанией Проспекте от 22 октября 2013 года и на веб-сайте www.tcsqgh.com.cy.

Копии Устава Компании, принятого 21 ноября 2023 года, положения о Комитетах и другие материалы, касающиеся корпоративного управления, а также отношений с инвесторами доступны на сайте www.tinkoff-group.com, на главном сайте компании www.tcsqgh.com.cy и на официальном сайте Департамента Регистратора Компаний Кипра (<http://www.mcit.gov.cy>).

Совет Директоров

Роль Совета директоров заключается в руководстве коммерческой деятельностью Группы, а также осуществлении разумного и эффективного контроля, который позволяет оценивать риски и управлять ими. Совет директоров определяет стратегические задачи Группы, обеспечивает необходимые финансовые и кадровые ресурсы для выполнения Группой этих задач и оценивает эффективность работы руководства. Совет директоров также устанавливает ценности и стандарты Группы и обеспечивает понимание и соблюдение ее обязательств перед акционерами и другими заинтересованными сторонами. Совет директоров действует в соответствии с официальным перечнем вопросов, решение которых отнесено к исключительной компетенции Совета директоров в соответствии с процедурой, утвержденной в 2013 году.

Полномочия членов Совета директоров определены Уставом Компании и законодательством. В настоящее время Совет директоров состоит из трех независимых неисполнительных директоров.

Изменения в составе Совета директоров в течение года раскрыты выше.

Группа учредила четыре комитета при Совете директоров. Этим комитетам были предоставлены особые полномочия, которые описаны ниже.

Совет директоров обязан ежегодно в формальной и строгой форме оценивать результаты своей собственной работы, работы своих комитетов и каждого из директоров. В отношении 2023 года недавно была инициирована такая оценка собственными силами, при этом оценивались общие результаты работы. Всех директоров попросили высказаться о результатах работы Совета директоров, комитетов и каждого директора в отдельности. Анализ полученной обратной связи будет обсуждаться на заседании Совета директоров, запланированном на начало 2024 г.

Совет директоров не назначил старшего независимого директора. По состоянию на конец 2023 года в состав Совета директоров входило три независимых неисполнительных директора, из которых как минимум один директор должен быть освобожден от должности каждый год.

Количество директоров

Если иное не установлено общим собранием акционеров, число директоров должно быть не менее двух человек.

Устав компании предусматривает освобождение от должности в порядке ротации одной трети (или, если их число не кратно трем, числа, ближайшего к трем, но не превышающего одной трети) директоров на каждом ЕОС.

Комитеты Совета Директоров

В Компании созданы четыре комитета Совета директоров: Комитет по аудиту, Комитет по вознаграждениям, Комитет по стратегии и Комитет по рискам и возникающим рискам (устойчивому развитию). Их полномочия описаны ниже. Комитет по аудиту и Комитет по вознаграждениям были сформированы в октябре 2013 года, а два других — в 2021 году. Совет директоров сохраняет за собой право на изменение их круга полномочий, осуществляет организацию периодических пересмотров роли и деятельности каждого Комитета и рассмотрение целесообразности создания дополнительных комитетов.

Текущий состав комитетов

В состав Комитета по аудиту входит один независимый неисполнительный директор. Председатель назначается на каждом заседании.

В состав Комитета по вознаграждениям входят два независимых неисполнительных директора, его возглавляет Татьяна Кузнецова.

В состав Комитета по рискам и возникающим рискам (устойчивому развитию) входят два независимых неисполнительных директора. Председатель назначается на каждом заседании.

В Комитет по стратегиям входят его председатель Алексей Малиновский и еще один независимый неисполнительный директор.

Все председатели являются (или будут) независимыми. Текущий круг полномочий всех комитетов опубликован в открытом доступе на веб-сайте Группы. Ниже приводится их краткое описание.

Роль Комитета по аудиту

Основное назначение Комитета по аудиту — помогать Совету директоров в выполнении его надзорных функций. При осуществлении этой роли Комитет по аудиту проверяет полноту консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом (ЕС), а также любые формальные объявления, касающиеся финансовых результатов деятельности Группы и Компании, обзора важных суждений, связанных с финансовой отчетностью, которые в них содержатся, наблюдает за контролем финансовой отчетности и соответствующими процедурами, применяемыми Группой, а также отслеживает и оценивает эффективность системы внутреннего

финансового контроля Компании, системы управления рисками, внутренней функции аудита, независимость и квалификацию независимого аудитора, а также эффективность внешних процессов, связанных с аудитом. Комитет по аудиту должен соблюдать соответствующий график представления отчетности и период проведения аудита, но на практике заседания проводятся чаще, чем предусмотрено требованиями.

В соответствии со своим кругом полномочий Комитет по аудиту обязан не реже одного раза в год оценивать свою собственную работу, состав и полномочия, чтобы обеспечить максимальную эффективность работы, а также выносить на рассмотрение Совета директоров любые изменения, которые он считает необходимыми. Комитет по аудиту руководит работой структурированной системы, решая широкий круг специальных вопросов, не относящихся к финансовой отчетности, в соответствии со своим кругом полномочий.

Роль Комитета по вознаграждениям

Комитет по вознаграждениям несет ответственность за определение и обзор, в том числе, оснований для вознаграждения, выплачиваемого исполнительным директорам, высшему руководству, а также общие расходы и политику Группы в сфере вознаграждения. Его задача заключается в обеспечении того, чтобы исполнительное руководство Группы получало соответствующую мотивацию для повышения эффективности работы и справедливое и заслуженное вознаграждение за индивидуальный вклад в успех Группы. В круг полномочий Комитета по вознаграждениям входит рассмотрение проектов и определение целевых показателей для схем оплаты, основанных на результатах работы, а также рассмотрение проектов всех программ мотивации работников с использованием акций Группы, которые подлежат утверждению Советом директоров. Комитет по вознаграждениям обязан проводить собрания не реже двух раз в год, но на практике его собрания проводятся гораздо чаще.

В 2023 году Комитет по вознаграждениям продолжил работу по анализу эффективности ПДММ Группы, в рамках которой в 2016 году были введены и в настоящее время находятся на рассмотрении дополнительные вознаграждения для уже существующих и новых участников Программы за данный и последующие годы. Кроме того, с помощью сторонних консультантов был проведен углубленный анализ компенсационных пакетов на уровне главного исполнительного директора.

В соответствии со своим кругом полномочий Комитет по вознаграждениям обязан не реже одного раза в год оценивать свою собственную работу, состав и полномочия, чтобы обеспечивать максимальную эффективность работы, а также выносить на рассмотрение Совета директоров любые изменения, которые он считает необходимыми.

Роль комитета по рискам и возникающим рискам (устойчивому развитию)

Основная цель и ответственность Комитета по устойчивому развитию заключается в надзоре за управлением и консультировании Совета директоров Компании по вопросам, необходимым для того, чтобы Группа могла (а) работать на устойчивой основе на благо нынешнего и будущих поколений; (b) внедрить устойчивые методы и лучшие отраслевые практики во всех сферах деятельности Группы; (c) повысить репутацию Компании как добросовестного корпоративного гражданина; (d) стимулировать устойчивый рост путем поддержания и увеличения экономического, экологического, кадрового, технологического и социального капитала Группы в долгосрочной перспективе; и (e) осуществлять эффективное управление рисками Группы, связанными с устойчивостью.

В этом контексте понятия «устойчивый» и «устойчивость» охватывают следующие элементы (все они одинаково важны): социальные, экологические и управленческие, включая изменение климата; охрану труда и технику безопасности; обеспечение безопасности и кибербезопасности; разнообразие и инклюзивность; ответственное кредитование и устойчивое финансирование; отношения с сотрудниками; отношения с сообществами и другими заинтересованными сторонами; а также этические элементы, элементы, влияющие или имеющие отношение к бизнесу или операциям Группы.

В соответствии со своим кругом полномочий Комитет по устойчивому развитию обязан не реже одного раза в год оценивать свою собственную работу, состав и полномочия, чтобы обеспечивать

максимальную эффективность работы, а также выносить на рассмотрение Совета директоров любые изменения, которые он считает необходимыми.

Роль Комитета по стратегии

Основные цели и ответственность Комитета по стратегии: (i) оценка стратегических планов развития, бизнес-планов, основных финансовых и инвестиционных предложений и других существенных вопросов, влияющих на развитие Группы; (ii) определение приоритетных направлений, стратегических целей и основных принципов стратегического развития Группы и ее устойчивого развития; и (iii) предоставление свежего взгляда на стратегию и экономические тенденции, выполнение функции референтной группы для новых идей, изучение общей картины, долгосрочных тенденций, прорывных новых технологий и их потенциала быть или стать возможностями или угрозами для Группы.

В соответствии со своим кругом полномочий Комитет по стратегии обязан не реже одного раза в год оценивать свою собственную работу, состав и полномочия, чтобы обеспечить максимальную эффективность работы, а также выносить на рассмотрение Совета директоров любые изменения, которые он считает необходимыми.

Назначение, прекращение полномочий, ротация и отстранение от должности директоров

Директора Компании назначаются общим собранием акционеров посредством принятия обычного решения. Директор может быть назначен либо для заполнения вакансии, либо в качестве дополнительного директора. При этом директор может быть назначен только в том случае, если его кандидатура была предложена Советом директоров или комитетом, должным образом уполномоченным Советом директоров, либо акционером или акционерами, совместно владеющими или представляющими акции, которые в совокупности составляют или представляют по меньшей мере 5% от числа голосов, предоставляемых или закрепленных за акциями, дающими право голоса на общем собрании.

Совет директоров может в любое время назначить любое лицо на должность директора либо для заполнения вакансии, либо в качестве дополнительного директора, и каждый такой директор занимает должность только до следующего ежегодного общего собрания и не учитывается при определении директоров, которые должны уйти в отставку в порядке ротации.

Одна треть директоров (или, если их число не кратно трем, — число, ближайшее к трем, но не превышающее одной трети) выходит в отставку в порядке ротации на каждом ежегодном общем собрании. Директора, занимающие исполнительные должности, не уходят в отставку в порядке ротации.

Акционеры имеют право отстранять директоров от должности посредством принятия обычного решения на общем собрании, направляя такому директору уведомление за 28 дней в соответствии с Уставом.

Должность директора должна быть освобождена, если директор:

- становится банкротом, заключил компромиссное соглашение или мировую сделку со своими кредиторами в целом; или
- лишается своей должности в силу судебного приказа, изданного в соответствии с Разделом 180 (отстранение от должности директора по причине мошенничества или других неправомерных действий) Закона Республики Кипр «О компаниях»; или
- страдает или может страдать психическим заболеванием; или
- уходит в отставку, направив в зарегистрированный офис Компании письменное уведомление; или
- отсутствует на собраниях Совета директоров в течение более 6 месяцев подряд без разрешения Совета директоров, при этом его заместитель (при наличии такового) не посещает собрания вместо него, и Совет директоров принимает решение об освобождении его от должности.

Изменения в составе высшего руководства

В 2023 году не произошло изменений в составе высшего руководства, за исключением изменений в составе Совета директоров, представленных выше.

Важные прямые/косвенные долевыe участия

Список значительных долей прямого и косвенного участия в акционерном капитале Компании указан в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности.

Системы внутреннего контроля и управления рисками в отношении подготовки финансовой отчетности

В отношении финансовой отчетности действуют политики, процедуры и механизмы контроля. Руководство несет ответственность за применение и оценку эффективности таких механизмов контроля.

Подготовка финансовой отчетности

Совет директоров несет ответственность за составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Европейском союзе (ЕС), и с требованиями Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях», а также за внутренний контроль, который Совет директоров считает необходимым для того, чтобы обеспечить возможность составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Совет директоров обязан оценить способность Группы продолжать непрерывно вести свою деятельность, раскрыть вопросы, связанные с непрерывностью ее деятельности, и применить принцип непрерывности деятельности в бухгалтерском учете, если только Совет директоров не намерен ликвидировать Группу или прекратить ее деятельность или не имеет реалистичной альтернативы этому.

Совет директоров делегировал Комитету по аудиту обязанность проверять консолидированную финансовую отчетность с целью обеспечения ее соответствия применимой нормативной базе и законодательству, а также рекомендовать Совету директоров утвердить такую отчетность. Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом формирования и представления финансовой отчетности Группы.

Система внутреннего контроля и управления рисками

Руководство несет ответственность за определение принципов, связанных с управлением рисками. Функция по организации управления рисками разделена между Органами формирования политики и Органами применения политики. Органы формирования политики несут ответственность за формирование политики и процедур управления рисками, включая установление ограничений. Органами формирования политики являются Совет директоров, Правление, Финансовый комитет, Кредитный комитет и Комитет по коммерческому развитию.

На уровне реализации политики организация по управлению рисками Группы состоит из Финансового департамента, Департамента управления рисками, Департамента взысканий и Службы внутреннего контроля.

Кроме того, Группа внедрила онлайн-систему управления аналитической обработкой данных на основе обычного хранилища данных статистической аналитической системы, которая обновляется ежедневно. Комплект ежедневных отчетов включает в себя, помимо прочего, отчеты о продажах, отчеты об обработке заявок, отчеты о характеристиках рисков портфелей банковских карт, отчеты по результатам винтажного анализа, отчеты о матрице перехода (ставках рефинансирования), отчеты о деятельности по предварительному взысканию задолженности, взысканию задолженности на ранней и поздней стадиях, отчеты о соблюдении требований Центрального банка РФ, отчеты о достаточности основного капитала и ликвидности, операционные отчеты о прогнозах ликвидности и информацию о внутрисуточных потоках денежных средств.

Политика многообразия

Группа обязуется предоставлять равные возможности для всех нынешних и будущих сотрудников, чтобы не допускать дискриминации по признаку пола, расового или этнического происхождения,

религии или убеждений, инвалидности, возраста или сексуальной ориентации при найме, обучении, продвижении по службе или в любом другом аспекте трудоустройства.

Наем, обучение и продвижение по службе основываются исключительно на личных заслугах. Все сотрудники Группы, участвующие в наборе и управлении персоналом, несут ответственность за справедливое применение этой политики в рамках своих функциональных обязанностей. Этот подход применяется в Группе на всех уровнях. Он также распространяется на административные, управленческие и наблюдательные органы, включая Совет директоров Компании.

Ниже приведена информация по составу Совета директоров Группы на 31 декабря 2023 года:

Имя	Возраст	Пол	Образование/опыт работы
Александр Исаев	32	Мужской	Бизнес-школа "Байес", степень магистра в области международных финансов и банковского дела, Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова, бакалавр в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, CFA, опыт работы в области слияний и поглощений и управления инвестициями
Татьяна Кузнецова	55	Женский	Московский государственный университет, психолог, опыт работы в сфере управления персоналом и организационного развития
Алексей Малиновский	48	Мужской	Московский авиационный институт, магистр математики, Ассоциация дипломированных директоров, сертифицированный независимый директор, опыт работы в сфере платежей и финтех

Более подробную информацию о режиме корпоративного управления Компании можно найти на веб-сайте: <https://tinkoff-group.com/corporate-governance/>.

По распоряжению Совета директоров

Малиновский Алексей
Председатель Правления
г. Лимасол
13 Марта 2024 года

Отчет независимого аудитора

Вниманию участников компании «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» (TCS Group Holding PLC)

Отчет об аудите консолидированной финансовой отчетности

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность компании «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» (далее — «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно — «Группа») дает достоверное и объективное представление о консолидированном финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также о ее консолидированных финансовых результатах и консолидированном движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Европейском Союзе, и требованиями Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях».

Предмет аудиторской проверки

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности, представленной на страницах с 1 по 133 и состоящей из следующих документов:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, завершившийся в указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, завершившийся в указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся в указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, которые включают обзор основных положений учетной политики.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским союзом, и требованиями Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях».

Основания для выражения мнения

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с данными стандартами подробно описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

*«Кайтсерв Лимитед», адрес для переписки: 6, Караискакис Стрит,
Сити Хаус, 3-й этаж,
CY-3032, Лимасол, Кипр (6, Karaiskakis Street, City House, 3rd floor,
CY-3032, Limassol, Cyprus).*

«Кайтсерв Лимитед» — частная компания, зарегистрированная на Кипре (Per. № 435188). Перечень директоров компании, в том числе для физических лиц — настоящие имена, фамилии, а также предыдущие имена, а для юридических лиц — название, ведется Секретарем Компании по местонахождению зарегистрированного офиса по адресу: 31 Гладстонос Стрит, CY-1095 Никосия (31 Gladstonos Street, CY-1095 Nicosia) и размещается на веб-сайте Компании.

Принцип независимости

В течение всего периода нашего назначения мы оставались независимы от Группы в соответствии с *Кодексом этики для профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров включая Международные стандарты независимости* (далее — «Кодекс СМСЭБ»), а также в соответствии с этическими требованиями, которые предъявляются к проводимому нами аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Кипр; кроме того, мы придерживались и других этических принципов, предусмотренных этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Подход к аудиту

Общие сведения

Разрабатывая план аудиторской проверки, мы определили уровень существенности и оценили риски существенного искажения данных в консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы рассмотрели вопрос о том, выносил ли Совет директоров субъективные суждения, например, в отношении значимых расчетных оценок, вследствие которых были сделаны предположения и приняты во внимание будущие события, отличающиеся неопределенностью. Как и при проведении всех остальных наших аудиторских проверок, мы также учитывали риск действий руководства в обход системы внутреннего контроля, в частности, определяли, имеются ли признаки необъективности, влекущей за собой риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

- Общегрупповой уровень существенности: 5 680 млн российских рублей (руб.), что приблизительно составляет 2 % от чистых активов.

Объем аудиторской проверки

- Мы запланировали и провели аудит с охватом двух наиболее крупных бизнес-компонентов Группы — «Банковское обслуживание» и «Страхование», по которым выполнили комплексную аудиторскую проверку всей имеющейся финансовой информации.
- В отношении прочих компонентов мы провели процедуры детального аудита в необходимых случаях.

Ключевые вопросы аудита

Мы выявили следующие ключевые вопросы аудита:

- Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам с использованием модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Существенность

На сферу охвата и содержание нашей аудиторской проверки оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит был запланирован таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок. Искажения считаются существенными, если можно ожидать, что они по отдельности или в совокупности повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

На основании наших профессиональных суждений мы установили определенные количественные пороговые значения существенности, включая общегрупповой уровень существенности для консолидированной финансовой отчетности в целом, как показано в таблице ниже. Такие значения совместно с качественными рассуждениями помогли нам определить объем аудиторской проверки, характер, сроки и масштабы аудиторских процедур и оценить влияние искажений по отдельности и совокупно на консолидированную финансовую отчетность в целом.

**Общегрупповой уровень
существенности** 5 680 млн руб.

**Как мы определили этот
показатель** Приблизительно 2 % от чистых активов

**Обоснование применимого
критерия существенности** В качестве критерия мы выбрали чистые активы, поскольку, по нашему мнению, пользователи консолидированной финансовой отчетности чаще всего оценивают чистое финансовое положение Группы именно по этому показателю, и он является общепризнанным, в частности, в периоды волатильности доходов. Исходя из своего опыта, мы выбрали уровень 2 % в качестве приемлемого количественного порогового значения данного критерия существенности.

Мы оговорили с Комитетом по аудиту, что предоставим ему отчет об искажениях на сумму свыше 284 млн руб., выявленных нами во время аудиторской проверки, а также об искажениях в размере ниже этой суммы, которые, по нашему мнению, требуют отражения в отчете по причинам качественного характера.

Каким образом мы адаптировали объем аудиторской проверки Группы

«ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» является материнской компанией группы компаний. Финансовая информация данной Группы включена в консолидированную финансовую отчетность «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи».

С учетом нашей единоличной ответственности за свое мнение о консолидированной финансовой отчетности Группы мы отвечаем за руководство аудиторской проверкой Группы, ее проведение и надзор за ее ходом. В этой связи мы изменили объем аудиторской проверки и определили характер и масштаб аудиторских процедур по компонентам Группы с целью обеспечить выполнение нами достаточного объема работ, позволяющего нам предоставить мнение о консолидированной финансовой отчетности в целом, с учетом структуры Группы, существенности и(или) профиля риска предприятий или деятельности Группы, процессов и средств контроля бухгалтерского учета, а также отрасли, в которой Группа осуществляет деятельность.

У Группы есть два основных бизнес-компонента: «Банковское обслуживание» (которое включает в себя банковское обслуживание физических лиц, малых и средних предприятий) и «Страхование»; оба они действуют в основном на территории Российской Федерации. Бизнес-компонент «Банковское обслуживание» включает в себя ряд учетных единиц, в первую очередь АО «Тинькофф Банк», ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс» и ООО «Феникс». Бизнес-компонент «Страхование» включает в первую очередь одну учетную бизнес-единицу — АО «Тинькофф Страхование». В отношении компонентов «Банковское обслуживание» и «Страхование» были проведены комплексные аудиторские процедуры.

Прочие учетные бизнес-компоненты Группы не считаются основными бизнес-компонентами для целей аудиторской проверки. Дополнительные процедуры детального аудита были проведены в случае необходимости в отношении таких неосновных компонентов на уровне статей финансовой отчетности для достижения желаемого уровня аудиторских доказательств. Консолидированная финансовая отчетность отражает объединение всех указанных выше учетных бизнес-компонентов.

Мы определили уровень вовлеченности учетных бизнес-компонентов в аудиторские процедуры, необходимый нам для того, чтобы сделать вывод о том, были ли получены достаточные аудиторские доказательства в качестве основания для выражения мнения по консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы работали с другими аудиторскими фирмами по вопросу деятельности Группы в Российской Федерации. В целом мы получили обоснованные и достаточные аудиторские доказательства в

отношении консолидированной финансовой информации Группы в целом, необходимое для формирования основания для выражения нами аудиторского мнения по консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

Ключевыми вопросами аудита являлись аспекты, которые, по нашему профессиональному суждению, были наиболее значимы для нашей аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности текущего периода. Эти вопросы рассматривались в контексте аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и в ходе формирования нашего мнения по отчетности, поэтому мы не представляем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Как мы рассматривали ключевые вопросы аудита в ходе аудиторской проверки

Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, с использованием модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Это сложный стандарт бухгалтерского учета, для которого Группа разработала новые модели расчета ожидаемых кредитных убытков («ОКУ»). Эти расчеты производятся с применением значимых суждений и оценок руководства.

Поэтому мы обратили внимание на модели «ожидаемого кредитного убытка», используемые руководством с целью соблюдения МСФО 9. Подробное описание этих моделей приведено в Примечании 35 «Основные принципы учетной политики» и Примечании 26 «Управление финансовыми и страховыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам оценивается на портфельной основе, при этом основными допущениями являются вероятность возникновения у клиента задолженности, а затем дефолта (на что влияют определения терминов «существенное увеличение кредитного риска» и «дефолт»), предполагаемое взыскание просроченных кредитов и полный срок возобновляемых кредитных линий. Для оценки вероятности дефолта, уровня взыскания и полного срока возобновляемых кредитных линий используются статистические модели. Кроме того, расчет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки включает прогнозную информацию, учитывающую

В связи с моделями ожидаемых кредитных убытков для определения оценочного резерва под кредитные убытки мы оценили адекватность основных допущений, использованных в методологиях и моделях Группы, и их соответствие требованиям МСФО 9.

Мы проанализировали результаты тестирования вероятности дефолта, которое было проведено Группой с использованием исторических данных; эта вероятность была оценена на основе моделей путем их сравнения с фактическим уровнем дефолта, подтвержденным для портфелей кредитов. Кроме того, мы провели собственное ретроспективное тестирование вероятности дефолта на основе фактических перемещений в категорию кредитов Этапа 3 в 2023 году, чтобы убедиться в обоснованности применения используемых политик и моделей.

Для выборки исходных данных в целях оценки уровня возмещения потерь мы проверили их на точность и критерии включения в расчет.

В отношении средств контроля, связанных с процессом расчета оценочного резерва под кредитные убытки, мы оценили и протестировали на выборочной основе структуру и операционную эффективность ключевых средств контроля данных и расчетов кредитных убытков. Эти основные средства контроля включали контроль

различные макроэкономические сценарии, а также корректировку вероятности дефолта.

классификации определенных кредитов по кредитным портфелям, распределения денежных средств, полученных от клиентов, по соответствующим кредитам и авансам клиентам, выявление просроченных кредитов и передачу данных от исходных систем моделям расчета оценочного резерва под кредитные убытки.

Мы оценили, можем ли мы и в какой степени полагаться на эти средства контроля в целях аудиторской проверки.

Дополнительно мы провели тестирование на выборочной основе в отношении точности распределения кредитов в различные «этапы» и полноты реструктуризированных обесцененных кредитов.

Мы оценили уместность примененной методологии внесения корректировок после применения модели, а также уместность и обоснованность используемых исходных данных, ключевых допущений и их согласованность по отношению к предыдущим периодам в контексте экономической среды, на которую влияет общая геополитическая ситуация в регионе.

Мы оценили, соответствует ли информация, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности, соответствующим стандартам бухгалтерского учета с точки зрения полноты и точности.

Результаты вышеуказанных процедур оказались удовлетворительными для целей проводимой нами аудиторской проверки.

Прочая информация

Ответственность за прочую информацию несет Совет директоров. Прочая информация включает информацию, указанную в Консолидированном отчете руководства, в том числе, в Отчете о корпоративном управлении, который мы получили до даты составления настоящего аудиторского отчета; в полном Годовом отчете Группы и Заявлении о нефинансовой информации и многообразии, которые, как мы ожидаем, будут предоставлены нам после указанной даты. Прочая информация не включает в себя консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней.

Наше мнение по консолидированной финансовой отчетности не охватывает прочую информацию, и мы не даем никаких заключений и гарантий в отношении нее.

В связи с проведением нами аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, указанной выше, при этом мы должны обратить внимание на то, имеются ли существенные расхождения такой информации с консолидированной финансовой отчетностью или с имеющимися у нас сведениями, полученными в ходе аудита, или является ли такая

информация иным образом существенно недостоверной. Если на основании проделанной нами работы мы приходим к выводу о наличии существенного искажения такой прочей информации, мы обязаны заявить о таком факте. Нам нечего сообщить в этом отношении.

После ознакомления с полным Годовым отчетом и Заявлением о нефинансовой информации и многообразии Группы и в случае обнаружения нами в них существенных искажений, мы обязаны сообщить об этом лицам, отвечающим за вопросы управления. При отсутствии необходимых исправлений мы обязаны довести данный вопрос до сведения членов Компании на Ежегодном общем собрании Компании, и мы предпримем такие действия в случае необходимости.

Ответственность Совета директоров и лиц, отвечающих за вопросы управления, за составление консолидированной финансовой отчетности

Совет директоров несет ответственность за подготовку Консолидированной финансовой отчетности, дающей достоверную и объективную информацию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским союзом, и требованиями Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях», а также за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Совет директоров обязан оценить способность Группы продолжать вести свою деятельность на постоянной основе, раскрыть (в применимых случаях) вопросы, связанные с непрерывностью ее деятельности, и применить принцип непрерывности деятельности в бухгалтерском учете, если Совет директоров не намерен ликвидировать Группу или прекратить ее деятельность или не имеет реалистичной альтернативы этому.

Лица, отвечающие за управление, обязаны осуществлять надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель заключается в достижении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и выдаче аудиторского отчета, включающего наше мнение. Разумная уверенность подразумевает высокую степень уверенности, но не гарантию того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда обнаружит существенное искажение в случае его наличия. Искажения могут возникать вследствие недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно ожидать, что они по отдельности или в совокупности повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита в соответствии с МСА мы применяем профессиональные допущения и проводим аудиторскую проверку с профессиональным скептицизмом. Мы также:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на такие риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск того, что существенное искажение, ставшее результатом недобросовестных действий, выявлено не будет, гораздо выше, чем такой же риск в отношении искажения, вызванного ошибкой, поскольку недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленные упущения, предоставление недостоверных сведений или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем представление о системе внутреннего контроля, значимой для аудита, с

целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы;

- Оцениваем адекватность и приемлемость применяемой учетной политики и обоснованность учетных оценок и связанных с ними раскрытий, сделанных Советом директоров;
- делаем вывод об обоснованности применения Советом директоров принципа непрерывности деятельности предприятия, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значимые сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы обязаны в своем отчете привлечь внимание к предоставлению соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такой информации недостаточно, изменить свое мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты составления нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа прекратит осуществлять свою деятельность на постоянной основе.
- оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытие информации и то, достаточно ли точно и объективно отражает консолидированная финансовая отчетность лежащие в основе сделки и события.
- получаем обоснованные и достаточные аудиторские доказательства в отношении финансовой информации предприятий или деятельности в рамках Группы, необходимые для выражения нами мнения по консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за руководство аудиторской проверкой Группы, ее проведение и надзор за ее ходом. Мы несем единоличную ответственность за свое аудиторское мнение.

Мы сообщаем лицам, отвечающим за управление, помимо прочего, о планируемых объеме и сроках проведения аудита, а также о значимых результатах аудита, включая любые существенные недостатки в области внутреннего контроля, которые мы выявляем в ходе аудиторской проверки.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление, заявление о том, что мы выполнили соответствующие этические требования относительно независимости, и обсуждаем с ними все взаимоотношения и другие вопросы, которые, по обоснованному предположению, могут повлиять на нашу независимость, а в соответствующих случаях — действия, направленные на устранение рисков, и меры предосторожности.

В ходе общения с лицами, отвечающими за управление, мы выявляем вопросы, которые имели наиболее важное значение в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности текущего периода и поэтому являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в своем отчете, кроме случаев, когда законодательством требуется публичное раскрытие соответствующей информации или когда в крайне редких случаях мы делаем вывод, что данный вопрос не следует освещать в нашем отчете, поскольку это будет иметь неблагоприятные последствия, которые перевесят выгоду для общества от раскрытия этой информации.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

Согласно дополнительным требованиям Закона «Об аудиторах» от 2017 года, мы сообщаем следующее:

- По нашему мнению, исходя из результатов работы, проведенной в ходе аудита, Консолидированный отчет руководства был подготовлен в соответствии с требованиями Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях», и представленная

информация соответствует данным консолидированной финансовой отчетности.

- В свете полученной в ходе аудита информации и понимания Группы и условий, в которых она осуществляет свою деятельность, нам требуется сообщить о выявленных существенных искажениях (при наличии таковых) в Консолидированном отчете руководства. Нам нечего сообщить в этом отношении.
- По нашему мнению, исходя из результатов работы, проведенной в ходе аудита, информация, включенная в Отчет о корпоративном управлении в соответствии с требованиями разделов (iv) и (v) подпункта 2(a) статьи 151 Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях», которая включена отдельным разделом в Консолидированный отчет руководства, была подготовлена в соответствии с требованиями Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях» и соответствует консолидированной финансовой отчетности.
- По нашему мнению, исходя из результатов работы, проведенной в ходе аудита, Отчет о корпоративном управлении включает всю информацию, указанную в разделах (i), (ii), (iii), (vi) и (vii) подпункта 2(a) Статьи 151 Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях».
- В свете знаний и понимания Группы и среды, в которой она работает, полученных в ходе аудита, нам требуется сообщить о выявленных существенных искажениях (при наличии таковых) в Отчете о корпоративном управлении в отношении информации, раскрываемой по разделам (iv) и (v) подпункта 2(a) Статьи 151 Гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях». Нам нечего сообщить в этом отношении.

Прочие вопросы

Настоящий отчет, включая мнение, подготовлен исключительно для членов Компании как органа управления в соответствии со Статьей 69 Закона «Об аудиторах» от 2017 года, и ни для каких иных целей. Выражая данное мнение, мы не принимаем на себя никакой ответственности в отношении какой-либо иной цели или перед каким-либо другим лицом, которое может ознакомиться с настоящим отчетом.

Руководитель аудиторской проверки, по результатам которой составлен настоящий отчет независимого аудитора, — Ольга Менелау (Olga Menelaou).

/Подпись/

Ольга Менелау

Сертифицированный бухгалтер и лицензированный аудитор
от имени

«Кайтсерв Лимитед»

Сертифицированные бухгалтеры и лицензированные аудиторы

13 марта 2024 г.

«ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Консолидированный отчет о финансовом положении
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

В млн руб.	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года*
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	724 154	511 561	316 476
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		3 189	1 690	8 589
Средства в других банках	6	5 312	450	542
Инвестиции в ценные бумаги	7	332 923	325 802	215 311
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	7	845	-	5 826
Драгоценные металлы		12 015	9 982	-
Кредиты и авансы клиентам	8	972 412	606 455	606 308
Производные финансовые инструменты	31	2 983	1 020	5 963
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	9	42 345	26 747	49 138
Гарантийные депозиты в платежных системах		-	6	15 171
Активы по договорам страхования	16	1 463	693	14
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	24	2 336	109	3 524
Отложенный налоговый актив	24	212	1 946	-
Основные средства и активы в форме права пользования	10	43 823	34 890	13 964
Нематериальные активы	10	36 391	24 097	15 069
Прочие финансовые активы	11	52 557	37 219	52 744
Прочие нефинансовые активы	11	36 839	14 208	8 078
ИТОГО АКТИВЫ		2 269 799	1 596 875	1 316 717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	12	6 843	2 060	11 313
Средства клиентов	13	1 713 272	1 191 986	945 723
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	301	21 680
Прочие заемные средства	14	1 061	2 199	3 806
Производные финансовые инструменты	31	9	217	90
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9	9 416	8 258	9 634
Текущие обязательства по налогу на прибыль	24	1 337	2 437	125
Отложенное налоговое обязательство	24	2 396	7	1 860
Субординированный займ	15	58 538	45 913	59 657
Обязательства по договорам страхования	16	21 860	15 223	9 785
Прочие финансовые обязательства	17	129 620	89 873	68 946
Прочие нефинансовые обязательства	17	41 532	32 488	7 817
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 985 884	1 390 962	1 140 436
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	18	230	230	230
Эмиссионный доход	18	26 998	26 998	26 998
Собственные акции	18	(1 885)	(1 885)	(2 567)
Резерв выплат по акциям		2 433	2 731	4 745
Нераспределенная прибыль		261 354	180 864	159 668
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5 434)	(3 214)	(13 131)
Резерв по курсовым разницам		4	243	-
Прочие резервы		43	2	13
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		283 743	205 969	175 956
Неконтролирующая доля участия		172	(56)	325
ИТОГО КАПИТАЛ		283 915	205 913	176 281
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2 269 799	1 596 875	1 316 717

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 13 марта 2024 года.

Малиновский Алексей
Директор

Кузнецова Татьяна
Директор

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
* В примечании 36 представлена информация о пересмотре положений учетной политики в связи с досрочным применением МСФО 17 с 1 января 2023 года.

«ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

<i>В млн руб.</i>	Прим.	2023	2022*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	19	300 099	205 603
Прочие аналогичные доходы	19	162	149
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	19	(62 175)	(56 772)
Прочие аналогичные расходы	19	(2 265)	(1 007)
Расходы на страхование вкладов	19	(5 498)	(4 076)
Чистые процентные доходы	19	230 323	143 897
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера	8	(51 777)	(65 431)
Оценочный резерв под кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости	7	1 538	(2 071)
Оценочный резерв под кредитные убытки по долговым финансовым инструментам		(50 239)	(67 502)
Чистые процентные доходы после оценочного резерва под кредитные убытки		180 084	76 395
Комиссионные доходы	20	128 112	118 023
Комиссионные расходы	20	(55 047)	(40 973)
Расходы на привлечение клиентов	21	(70 445)	(41 712)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки производных финансовых инструментов		1 604	(8 156)
Доходы за вычетом расходов от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте		1 981	5 335
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		1 454	(380)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с драгоценными металлами		4 234	(3 785)
Расходы за вычетом доходов от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(120)	(130)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		419	(7 185)
Выручка по страхованию	22	56 558	41 311
Расходы по страховым услугам	22	(17 997)	(14 147)
Административные и прочие операционные расходы	23	(122 854)	(93 717)
Прочие резервы под обесценение		(7 641)	(6 608)
Доходы от выкупа субординированного займа	15	263	4 564
Прочий доход от операционной деятельности		2 744	935
Прибыль до налогообложения		103 349	29 770
Расходы по налогу на прибыль	24	(22 417)	(9 010)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		80 932	20 760

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

* В примечании 36 представлена информация о пересмотре положений учетной политики в связи с досрочным применением МСФО 17 с 1 января 2023 года.

«ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

<i>В млн руб.</i>	Прим.	2023	2022*
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		80 932	20 760
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, после налогообложения:</i>			
- Расходы за вычетом доходов за период, после налогообложения		(2 316)	(2 081)
- Восстановление отрицательной переоценки ценных бумаг		-	11 894
- Расходы за вычетом доходов, включенные в состав прибылей или убытков, после налогообложения		96	104
Курсовые разницы		(239)	243
Прочие резервы		41	(11)
Прочий совокупный (расход)/доход за год, после налогообложения		(2 418)	10 149
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		78 514	30 909
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
- Акционерам Компании		80 490	20 982
- Неконтролирующую долю участия		442	(222)
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
- Акционерам Компании		78 072	31 131
- Неконтролирующую долю участия		442	(222)
Прибыль на акцию по прибыли, относящейся к Акционерам Компании, основная (в руб. на акцию)	18	405,08	105,59
Прибыль на акцию по прибыли, относящейся к Акционерам Компании, разводненная (в руб. на акцию)	18	395,24	102,35

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
* В примечании 36 представлена информация о пересмотре положений учетной политики в связи с досрочным применением МСФО 17 с 1 января 2023 года.

«ТусиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

	Приходящийся на акционеров компании									Неконт-ролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв выплат по акциям	Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы	Итого		
<i>В млн руб.</i>											
Остаток на 31 декабря 2021 года	230	26 998	4 745	(13 131)	(2 567)	159 491	-	-	175 766	325	176 091
Влияние первого применения МСФО 17	-	-	-	-	-	177	-	13	190	-	190
Остаток на 1 января 2022 года*	230	26 998	4 745	(13 131)	(2 567)	159 668	-	13	175 956	325	176 281
Прибыль/(убыток) за год*	-	-	-	-	-	20 982	-	-	20 982	(222)	20 760
Прочий совокупный (расход)/доход:											
- Инвестиции в долговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	-	-	-	(1 977)	-	-	-	-	(1 977)	-	(1 977)
- Восстановление отрицательной переоценки ценных бумаг	-	-	-	11 894	-	-	-	-	11 894	-	11 894
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	243	-	243	-	243
Резерв на случай изменений ставок дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Итого совокупный доход/(расход), отраженный за год	-	-	-	9 917	-	20 982	243	(11)	31 131	(222)	30 909
Резерв выплат по акциям	-	-	(2 014)	-	682	214	-	-	(1 118)	-	(1 118)
Изменения в результате объединения предприятий и приобретения активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(159)	(159)
Остаток на 31 декабря 2022 года	230	26 998	2 731	(3 214)	(1 885)	180 864	243	2	205 969	(56)	205 913
Прибыль за период	-	-	-	-	-	80 490	-	-	80 490	442	80 932
Прочий совокупный (расход)/доход:											
- Инвестиции в долговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	-	-	-	(2 220)	-	-	-	-	(2 220)	-	(2 220)
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	(239)	-	(239)	-	(239)
Резерв на случай изменений ставок дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	41	41	-	41
Итого совокупный (расход)/доход, отраженный за год	-	-	-	(2 220)	-	80 490	(239)	41	78 072	442	78 514
Резерв выплат по акциям	-	-	(298)	-	-	-	-	-	(298)	-	(298)
Изменения в результате объединения предприятий и приобретения активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
Остаток на 31 декабря 2023 года	230	26 998	2 433	(5 434)	(1 885)	261 354	4	43	283 743	172	283 915

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

* В примечании 36 представлена информация о пересмотре положений учетной политики в связи с досрочным применением МСФО 17 с 1 января 2023 года.

«ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

В млн руб.	Прим.	2023	2022
Денежные средства полученные от/(использованные в) операционной деятельности			
Процентные доходы полученные, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		298 190	205 096
Прочие аналогичные доходы полученные		151	136
Процентные расходы уплаченные, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		(57 820)	(57 499)
Возмещения по списанным кредитам	8	6 651	5 660
Расходы на страхование вкладов уплаченные		(4 951)	(3 874)
Комиссии полученные		127 825	120 629
Комиссии уплаченные		(53 465)	(35 712)
Уплаченные расходы на привлечение клиентов		(68 338)	(37 774)
Полученные доходы/(уплаченные) расходы по операциям с иностранной валютой		1 733	(2 532)
Уплаченные расходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(204)	(1 194)
Страховые премии полученные		61 564	44 134
Страховые требования оплаченные		(18 309)	(9 655)
Полученное возмещение по приобретенным кредитам		4 971	3 902
Прочие полученные операционные доходы		1 327	1 403
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(90 737)	(82 761)
Уплаченный налог на прибыль		(20 261)	(9 525)
Уплаченный налог на сверхприбыль		(924)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		187 403	140 434
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(1 499)	6 899
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(4 862)	92
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(425 459)	(75 511)
Чистый (прирост)/снижение по брокерской дебиторской задолженности		(15 598)	22 391
Чистое снижение по инвестициям в долговые ценные бумаги оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		617	3 509
Чистое снижение по гарантийным депозитам в платежных системах		8	17 568
Чистое снижение/(прирост) стоимости драгоценных металлов		2 201	(13 767)
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым активам		(17 865)	3 844
Чистый прирост по прочим нефинансовым активам		(19 731)	(6 394)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		4 587	(9 924)
Чистый прирост по средствам клиентов		484 105	269 993
Чистый прирост/(снижение) по брокерской кредиторской задолженности		1 158	(1 376)
Чистый прирост по прочим финансовым обязательствам		34 436	18 098
Чистое снижение по прочим нефинансовым обязательствам		(23)	(185)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		229 478	375 671
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(12 699)	(2 656)
Приобретение нематериальных активов		(24 510)	(15 622)
Приобретение долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по договорам РЕПО и прочих инвестиций		(22 168)	(114 997)
Поступления от реализации и погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		26 187	15 686
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(33 190)	(117 589)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
Погашение долговых ценных бумаг	25	(331)	(21 098)
Погашение секьюритизированных облигаций	25	(1 135)	(1 604)
Погашение основной суммы арендных обязательств	10,25	(3 365)	(659)
Погашение субординированного займа	25	(892)	(4 427)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(5 723)	(27 788)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквивалентов		22 028	(35 209)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов		212 593	195 085
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	511 561	316 476
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	724 154	511 561

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом и с требованиями главы 113 закона о компаниях Республики Кипр, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, для «ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи» (далее «Компания») и ее дочерних предприятий (совместно именуемые «Группа»).

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Кипра в соответствии с главой 113 закона о компаниях Республики Кипр.

15 января 2024 года на внеочередном общем собрании акционеры Компании одобрили процедуру снятия с учета в реестре Регистратора компаний на Кипре и ее регистрации в качестве непрерывно действующей организации в Российской Федерации (процедуры редомициляции), в форме международной публичной акционерной компании без роспуска и повторного образования. В эту же дату акционеры одобрили поправки к Уставу, позволяющие материнской структуре продолжать деятельность в юрисдикции, отличной от Кипра.

До 14 декабря 2023 года секретарем компании являлась компания «Каэлион Секретариал Лимитед», 25 Спиру Араузу, Беренгария 25, 5-й этаж, 3036, г. Лимасол, Кипр (25 Spyrou Araouzou Berengaria 25, 5th floor, 3036, Limassol, Cyprus). С 14 декабря 2023 года секретарем компании является Паула Танасие (Paula Tanasie), улица Эланику, Мирия Корт, 102, 3071, г. Лимасол, Кипр (Ellanikou Street, Myria Court, 102, 3071, Limassol, Cyprus).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 годов акционерный капитал компании состоит из обыкновенных акций. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 0,04 долл. США, и каждая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года количество выпущенных обыкновенных акций составляет 199,305,492 штук. Дополнительная информация об акционерном капитале приводится в Примечании 18. 25 октября 2013 года Группа завершила первичное размещение своих обыкновенных акций в форме глобальных депозитарных расписок (далее «ГДР»), зарегистрированных на Лондонской фондовой бирже. 2 июля 2019 года Группа завершила вторичное публичное размещение своих акций в форме ГДР. 28 октября 2019 года ГДР Группы начали торговаться также на Московской бирже. В соответствии с определением контроля согласно МСФО 10 по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона. Дополнительная информация раскрыта в примечании 3.

28 апреля 2022 года крупнейший акционер компании, фонд «Нью Риги Траст», продал всю свою долю в Компании. Долю участия в Группе приобрела лидирующая российская инвестиционная группа «Интеррос Капитал», обладающая портфелем разнообразных активов, в том числе в банковском секторе, и теперь ей принадлежит около 35,08% акций Компании, находящихся в обращении. Сделка была одобрена Центральным банком Российской Федерации. В результате проведения указанной сделки Владимир Потанин, конечный бенефициарный собственник «Интеррос Капитал», стал миноритарным акционером, общая доля которого составила 35,08%. Доля акций Компании в свободном обращении составляет около 64,92 % от выпущенного акционерного капитала Компании. «Гаранти Номиниз Лимитед» (Guaranty Nominees Limited) является держателем обыкновенных акций Компании, по которым были выпущены ГДР до 31 января 2024 года в рамках депозитного соглашения между Компанией и «ДжейПиМорган Чейс Банк Н.А.» (ДПМ), заключенного в октябре 2013 года.

Компания уведомила ДПМ, банк-депозитарий ГДР, о своем намерении сменить банк-депозитарий. В качестве нового банка-депозитария была выбрана компания RCS Issuer Services S.AR.L. ("RCS").

После делистинга ГДР Компании на Лондонской фондовой бирже и до прекращения действия программы ГДР эти ценные бумаги за пределами России будут доступны только для внебиржевых сделок. Фактически такая ситуация сложилась с 3 марта 2022 года, когда Лондонская фондовая биржа приостановила торги ГДР Компании. Компания предпринимает меры для того, чтобы ГДР продолжали торговаться на Московской бирже.

1 Введение (продолжение)

После регистрации компании в качестве международного публичного акционерного общества ТКС Холдинг в Российской Федерации компания должна будет принять меры по прекращению программы ГДР. Акции Компании будут котироваться на Московской бирже.

ГДР, учитываемые в российских депозитариях, будут автоматически конвертированы в акции TCS Holding в соответствии с порядком и условиями, утвержденными Советом директоров ЦБ РФ.

На ГДР, учитываемые в иностранных депозитариях, не распространяется процедура автоматической конвертации ГДР в акции TCS Holding. Добровольная конвертация должна осуществляться при содействии брокерской фирмы инвестора и/или банка-депозитария. Держатель ГДР, за права которого отвечает иностранный депозитарий, может подать заявление о принудительной конвертации ГДР. Держатели ГДР могут потребовать компенсации, если ГДР не будут конвертированы.

Ниже указаны основные дочерние компании Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов Группе принадлежат 100% акций и 100% прав голоса каждой из этих дочерних компаний.

АО «Тинькофф Банк» («Банк») оказывает в России розничные финансовые услуги через Интернет, например выдает кредиты физическим лицам (кредитные карты, кредиты наличными, потребительские кредиты, автокредиты, обеспеченные кредиты), принимает депозиты и сбережения, выдает розничные дебетовые карты, оказывает услуги по управлению инвестициями, услуги для малого и среднего бизнеса, услуги по эквайрингу и платежам, прочие лайфстайл-услуги и туристические услуги физическим лицам.

АО «Тинькофф Страхование» («Страховая компания») оказывает услуги страхования, например, страхование от несчастных случаев, страхование имущества, туристов, финансовых рисков и автомобилей.

ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс» оказывает услуги по микрофинансированию.

ООО «Феникс» является коллекторским агентством.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются розничное банковское обслуживание счетов физических лиц, индивидуальных предпринимателей, компаний малого и среднего бизнеса, а также банковские услуги, брокерские услуги, страховые операции, эквайринг и платежи преимущественно на территории Российской Федерации, осуществляемые через Банк и Страховую компанию. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2673, выданной Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») 8 декабря 2006 года. Данная лицензия была перевыпущена 11 апреля 2022 года в связи с изменением требований, относящихся к определенным банковским операциям. Страховая компания осуществляет свою деятельность на основании Лицензии № 0191, выданной ЦБ РФ.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Система страхования вкладов Российской Федерации гарантирует выплату страхового возмещения по вкладам физических лиц, индивидуальных предпринимателей, микро- и малых предприятий в пределах 1,4 млн руб. в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов Банка.

Юридический адрес и место ведения деятельности. Юридический адрес Компании: 25 Спиру Араузу, Беренгария 25, 5-й этаж, 3036, г. Лимасол, Кипр. Юридический адрес Банка и Страховой компании: 127287, Российская Федерация, г. Москва, 2-я Хуторская улица, д. 38А, строение 26. Основная деятельность Группы осуществляется преимущественно на всей территории Российской Федерации.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (млн руб.).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Российская Федерация обладает определенными характеристиками развивающегося рынка. Ее экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Законодательная, налоговая и нормативная база продолжает развиваться и подвержена частым изменениям и различным интерпретациям.

В 2023 году сохранялась значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввели и продолжают вводить значительные санкции против российских физических и юридических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных корпораций приостановили или прекратили свою деятельность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торговли, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2023 году российская экономика продемонстрировала восстановление, рост ВВП составил 5,1%. Для ограничения инфляционных рисков (до 7,4% в конце 2023 года) в условиях постепенного восстановления экономической активности ЦБ РФ неоднократно повышал ключевую ставку: 24 июля 2023 года – с 7,5% до 8,5%, 15 августа 2023 года - с 8,5% до 12%, 18 сентября 2023 года - с 12% до 13%, 27 октября 2023 года - с 13% до 15%, 18 декабря 2023 – с 15% до 16%. В 2023 году курсы валют к рублю значительно выросли по сравнению с курсами, действовавшими на 31 декабря 2022 года.

3 июня 2022 года Европейский союз ввел санкции против Национального расчетного депозитария (НРД) как крупнейшего депозитария ценных бумаг в России. В результате средства Банка в евро были заблокированы на корреспондентском счете в НРД, а все платежи по начисленным купонам и облигациям были заморожены. Руководство Группы приняло решение реклассифицировать эти суммы в состав прочих финансовых активов и создать резервы под обесценение по заблокированным суммам. Дополнительная информация раскрыта в примечании 11.

2 ноября 2023 года Казначейство США ввело санкции против Санкт-Петербургской биржи и включило ее в санкционный список. В результате Группа перевела заблокированные средства в центральном контрагенте "Санкт-Петербургский клиринг" в состав прочих финансовых активов и создала резерв под обесценение данных заблокированных сумм. Дополнительная информация раскрыта в примечании 11.

25 февраля 2023 года список международных санкций был расширен, и Банк стал объектом замораживания активов в соответствии с Регламентом Совета Европейского Союза № 2023/429, реализующим Регламент Совета Европейского Союза № 269/2014 («Регламент ЕС № 269»). На Компанию и ее контролируемые дочерние предприятия (за исключением Банка и любых контролируемых дочерних предприятий Банка) не распространяются санкции по замораживанию активов в соответствии с Регламентом ЕС № 269 или другими санкциями Европейского Союза.

19 мая 2023 года на Банк было наложено замораживание активов в Великобритании в соответствии с Положением о России (санкции) (выход из ЕС) 2019 года (S.I. 2019/855). Компания и ее контролируемые дочерние предприятия (кроме Банка и любых контролируемых дочерних предприятий Банка) не подлежат замораживанию активов в соответствии с вышеуказанным Положением S.I. 2019/855.

20 июля 2023 года Банк был включен в обновленный санкционный список США и Канады.

Принимая во внимание последствия санкций и риски, трансформация бизнес-моделей и операционных моделей продолжает повышать эффективность процессов и рентабельность продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа соблюдала все необходимые нормативы, включая нормативы достаточности капитала и ликвидности. Группа заблаговременно сформировала резерв ликвидности, включающий остатки денежных средств в рублях и иностранной валюте, что обеспечит стабильность обслуживания клиентов и устойчивость Группы. Приняты все необходимые меры для обеспечения бесперебойного проведения безналичных платежей и удовлетворения потребностей клиентов Группы в наличных денежных средствах.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В зависимости от стрессового сценария Группой разработан план восстановления ликвидности, включающий широкий спектр мер, направленных на защиту средств, активов и интересов клиентов в условиях нормального функционирования.

Группа поддерживает достаточный уровень капитала и ликвидности, тщательно контролирует свою валютную позицию и движение денежных средств, а также обладает всеми необходимыми технологическими возможностями для поддержания своей деятельности без перебоев.

Группа регулярно проводит стресс-тестирование своей деятельности для оценки устойчивости позиций по ликвидности и капиталу. Эти тесты показывают, что текущие уровни капитала и ликвидности Группы более чем достаточны для поглощения операционных последствий потенциальных экономических потрясений и волатильности рынка.

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также делает определенные суждения, помимо тех, которые связаны с оценками. Суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Конечная контролирующая сторона. В соответствии с МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность" инвестор контролирует объект инвестиций, если он подвержен риску получения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет на это право и способен влиять на эти доходы посредством своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Предполагается, что контроль существует, если инвестор прямо или косвенно через дочерние компании владеет 50% или более голосующих акций объекта инвестиций. В случаях, когда доля участия инвестора составляет менее 50%, требуется суждение при определении того, осуществляет ли инвестор контроль над объектом инвестиций. При проведении такой оценки руководство учитывает присутствие инвестора в совете директоров или другом руководящем органе Группы, который может повлиять на принятие решений, участие инвестора в процессах формирования политики и реализации права голоса на общих собраниях акционеров Группы, включая участие в принятии решений о выплате дивидендов и других распределений, а также любые существенные сделки.

При вынесении данного суждения руководство посчитало, что директора Группы несут единоличную ответственность за принятие решений по соответствующей деятельности Группы и распределению дивидендов и являются независимыми от акционеров, среди которых нет ни одного владельца привилегированных акций, предоставляющих какие-либо особые права их держателям. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2023 года в соответствии с определением контроля в МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" у Группы нет конечной контролирующей стороны.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают существенное влияние на резерв под ожидаемые кредитные убытки: вероятность дефолта (на которую влияют определение дефолта, факторы значительного увеличения кредитного риска, прогнозные сценарии и их весовые коэффициенты) и убыток в случае дефолта. Группа использует оценки и суждения, которые постоянно анализируются на основе статистических данных, фактической и прогнозной информации, а также опыта руководства, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

обоснованными в текущих обстоятельствах.

По состоянию на 31 декабря 2023 года увеличение или уменьшение вероятности дефолта при оценке ожидаемых кредитных убытков на 0,5% приведет к увеличению или уменьшению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на сумму 5,1 млрд руб. (31 декабря 2022 года: на 0,5% на сумму 3,4 млрд руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года увеличение или уменьшение убытка в случае дефолта при оценке ожидаемых кредитных убытков на 1% приведет к увеличению или уменьшению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на 1,5 млрд руб. (31 декабря 2022 года: на 1% на сумму 1,3 млрд руб.).

В 2022 году, учитывая высокую степень неопределенности, связанную с текущей геополитической ситуацией, Группа оценила влияние экономической конъюнктуры на применяемые оценки, используемые при расчете ОКУ. При определении суммы обесценения Группа использует информацию для оценки будущих событий, основанную на прогнозах и данных, полученных во время предыдущего экономического кризиса, что приводит к прямой корректировке вероятности дефолта. Однако, как и в случае с любым прогнозом, прогнозы и вероятности их возникновения подвержены присущей им неопределенности высокой степени, и поэтому фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Эффект пересмотра прогнозных данных за 2022 год привел к увеличению суммы резерва на 15,1 млрд руб.

Подверженность кредитному риску возобновляемых механизмов кредитования. В случае кредитных карт риск кредитных убытков Группы может выходить за рамки максимального периода кредитного договора. Для таких кредитов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в течение периода, когда Группа подвергается кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не уменьшаются за счет мер по управлению кредитным риском. Применение этого подхода требует использования суждений: определение периода для оценки ожидаемых кредитных убытков – Группа рассматривает информацию и опыт за прошлые периоды в отношении: (а) периода, в течение которого Группа подвергается кредитному риску по аналогичным механизмам кредитования, и (б) меры по управлению кредитным риском, которые организация планирует предпринять в случае увеличения кредитного риска (например, снижение или отзыв неиспользованных лимитов).

Подробная информация о периоде, в течение которого Группа подвержена кредитному риску по возобновляемым кредитным механизмам и который используется в качестве оценки срока жизни для расчета ожидаемых кредитных убытков для кредитов и авансов клиентам во 2 и 3 Этапах, представлена в Примечании 26.

Бессрочные субординированные облигации. Выпуск бессрочных субординированных облигаций в июне 2017 года был первоначально признан в сумме 295,8 млн долларов США (16,9 млрд руб.). Выпуск бессрочных субординированных облигаций в сентябре 2021 года был первоначально признан в сумме 600 млн долларов США (43,5 млрд руб.). Оба выпуска представлены в виде средств, полученных от инвесторов, за вычетом расходов на выпуск. Последующая оценка балансовой стоимости этого инструмента производилась

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

согласно учетной политике в отношении выпущенных долговых ценных бумаг. Процентные расходы по данным инструментам рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки и признаются в составе прибыли или убытка за год.

В случае выплаты начисленных процентов платеж уменьшает баланс обязательства. Аннулирования выплаты начисленных процентов за определенный период приводит к их конвертации по выбору Группы в капитал, и, следовательно, соответствующая сумма обязательства реклассифицируется в капитал. Прибыли или убытки от курсовых разниц по облигациям отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ввиду того, что существуют договорные положения, в соответствии с которыми происходит погашение инструмента в случаях, не ограниченных ликвидацией эмитента, Группа классифицировала бессрочные субординированные облигации в составе обязательств, а не как элемент капитала.

Если бы Группа классифицировала бессрочные субординированные облигации в качестве капитала, то процентные расходы были бы признаны только тогда, когда они были уплачены и учитывались бы как распределение из капитала, а не как расход в составе прибыли или убытка.

Группа время от времени инвестирует в бессрочные субординированные облигации, выпущенные третьими лицами. Ввиду того, что существуют договорные положения, в соответствии с которыми происходит погашение инструмента в случаях, не ограниченных ликвидацией эмитента, Группа классифицировала бессрочные субординированные облигации в составе долговых инструментов, а не долевого инструмента.

Инвестиции в данные инструменты были классифицированы как инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку предусмотренные договором денежные потоки по инструменту не соответствуют условиям базового кредитного договора, так как выплаты процентов не являются обязательными. Если бы Группа признала данные инструменты как долевого инструмента, тогда они могли бы учитываться по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибылях и убытках или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, так как Группа не держит их для торговли.

Признание процентных доходов. Метод эффективной процентной ставки включает существенные допущения относительно ожидаемых сроков погашения кредитов, а также суждения о типах комиссий и затрат, которые включены в процентные доходы в рамках метода эффективной процентной ставки (Примечание 35).

Разделение кредитных продуктов. Некоторые кредиты, выданные Группой, являются условно-безвозвратными в случае если заемщик застраховал в Страховой компании риски невыплаты кредитов при наступлении смерти или потери им работы. Группа имеет возможность оценивать эти кредиты отдельно. Кроме того, заемщики могут взять кредит без оформления страхования в момент выдачи без изменения процентной ставки, и заемщики могут отказаться от страхования в любое время. Соответственно, Группа отделяет кредиты от договоров страхования.

Продажа и секьюритизация финансовых активов. Деятельность Группы по секьюритизации включает в себя выпуск облигаций, обеспеченных портфелем кредитов под залог недвижимости. При типичной секьюритизации организация специального назначения покупает активы, финансируемые за счет поступлений, полученных от облигаций, обеспеченных портфелем кредитов под залог недвижимости. Эти активы и обязательства отражаются на балансе организации специального назначения и консолидируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за исключением случаев, когда были соблюдены требования к учету продажи.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не совершала сделок секьюритизации, которые привели бы к прекращению признания переданных активов. Группа оценила, что ее портфель обеспеченных кредитов соответствует критериям бизнес-модели "удерживать до погашения", и определила, что прошлые сделки секьюритизации не привели к прекращению признания активов и, следовательно, не противоречат бизнес-модели "удерживать до погашения".

Когда Группа имеет намерение продать кредиты под залог недвижимости в рамках секьюритизации, применяется тест на прекращение признания. Тест проводится в 2 этапа:

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

1) *Соглашение о передаче.* Все нижеследующие условия должны быть выполнены, чтобы можно было сделать вывод о том, что соглашения о передаче соответствуют критериям:

- Организация не обязана выплачивать суммы конечным получателям, если только она не получает эквивалентные суммы от первоначального актива. Краткосрочные авансы, выдаваемые организацией конечным получателям с правом полного возмещения ссудной суммы плюс начисленные проценты из сумм, которые в конечном итоге подлежат выплате конечным получателям по рыночным ставкам, не нарушают это условие.
- По условиям договора о передаче организации запрещается продавать или отдавать в залог первоначальный актив, кроме как в качестве обеспечения конечным получателям обязательства по выплате им денежных потоков.
- Организация обязана перечислять любые денежные потоки, собираемые от имени конечных получателей, без существенной задержки (до 3 месяцев).

2) *Оценка рисков и вознаграждения.* Если передача соответствует требованиям, перечисленным в пункте 1, передающая сторона все равно должна оценить, передала ли она достаточные риски и выгоды, связанные с активом, для прекращения признания. Если в результате оценки большая часть рисков и связанных с ними вознаграждений считается переданной, признание актива прекращается. В противном случае продажа учитывается как сделка по финансированию активов.

Классификация инвестиций в ценные бумаги и дебиторской задолженности по договорам РЕПО. В результате достижения статуса системно значимого Банка руководство приняло решение о создании портфеля инвестиций в долговые ценные бумаги, управляемого по бизнес-модели «удерживать до погашения». Эти ценные бумаги были приняты к учету по амортизированной стоимости, а не по справедливой стоимости, поскольку они будут удерживаться до полного погашения и не будут подвержены колебаниям рыночных цен. Первоначально этот портфель был создан на основе существующего портфеля высококачественных облигаций Банка, состоящего из российских государственных облигаций. Описанное изменение в порядке учета ценных бумаг, управляемых в рамках бизнес-модели «удерживать до погашения», вступает в силу с 1 января 2022 года (Примечание 7).

Оценка по справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги и дебиторской задолженности по договорам РЕПО. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, инвестиции в ценные бумаги были оценены в соответствии с учетной политикой Группы. В марте 2022 года вследствие отсутствия активного рынка валютных ОФЗ и корпоративных еврооблигаций справедливая стоимость таких ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, рассчитывалась путем дисконтирования денежных потоков с учетом ожидаемых сроков получения денежных потоков (Примечание 32).

Заблокированные активы. Заблокированные активы представляют собой дебиторскую задолженность по расчетам с банками и другими финансовыми учреждениями, на которые в настоящее время наложены ограничения, а также ценные бумаги, заблокированные в иностранных депозитариях в связи с введенными санкциями и, следовательно, недоступные для Группы. Группа осуществляла операции с данными контрагентами либо напрямую, либо в качестве агента. Группа предпринимает все возможные усилия для получения доступа к данным активам и восстановления графиков платежей по ним (Примечание 11).

Резерв по заблокированным активам оценивался путем взвешивания оценок ожидаемых кредитных убытков по различным возможным сценариям с учетом вероятности каждого из них. Группа определила как минимум два возможных сценария для каждой отдельной сделки, один из которых приводит к убытку. Индивидуальная оценка в основном основана на экспертном мнении руководства Группы, включая официальные прогнозы.

Налоговое законодательство. Российское и Кипрское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность разных толкований (Примечание 28).

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Договоры страхования. Для учета договоров страхования используются следующие оценки и допущения. Единица учета. Для коллективных договоров страхования от несчастных случаев и страхования имущества физических лиц, где договор страхования юридически заключается с банком, анализ рамок договоров проводится исходя из условий индивидуальных полисов застрахованных, а не из условий договора с банком, т.е. единицей учета для таких договоров является объединение полисов застрахованных лиц с одинаковыми датами начала и окончания действия договора в рамках одного месячного реестра заключенных договоров страхования.

Агрегирование договоров страхования. В отношении договоров обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») Группа применяет право включать обременительные договоры в одну группу с прибыльными договорами, т.к. ввиду регуляторных ограничений в отношении тарифных коридоров по ОСАГО у Группы отсутствует практическая возможность устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками.

Модель оценки групп договоров страхования. В отношении тех групп договоров страхования, период покрытия по которым превышает один год, но для которых был использован подход на основе распределения премии, Группа провела анализ на соответствие критериям для применения подхода на основе распределения премии, по результатам которого оценка обязательства по оставшейся части покрытия по данным группам, существенно не отличается от результатов применения общей модели.

Расчетные оценки будущих денежных потоков для исполнения договоров страхования. Расчетные оценки будущих денежных потоков основаны на ожидаемых будущих денежных потоках с учетом средневзвешенной вероятности. Группа оценивает величину ожидаемых денежных потоков с учетом средневзвешенной вероятности на дату оценки. При расчете таких прогнозных показателей Группа использует информацию о прошедших событиях и текущих условиях, а также прогнозы будущих условий.

Прогноз будущего денежного потока строится с использованием методов математического моделирования как средневзвешенный по вероятности реализации размер отдельных денежных потоков.

Расчетные оценки денежных средств могут определяться Группой на уровне портфеля или выше, в этом случае они распределяются на группы договоров по драйверам аллокации, соответствующим величине премии, величине убытков, фактическим трудозатратам по видам деятельности, числу заключенных договоров и аналогичным показателям. По мнению Группы, используемый спектр методов позволяет выполнять распределение систематически и рационально. Соответствующие методы последовательно применяются к распределению аналогичных расходов.

Аквизиционные денежные потоки, как правило, распределяются на группы договоров на основе подписанных премий. Группа также осуществляет аллокацию аквизиционных денежных потоков как на существующие, так и на будущие группы договоров страхования.

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Расходы на урегулирование убытков распределяются на группы договоров страхования с использованием актуарных методов или исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев.

Группа прогнозирует расчетную оценку будущих расходов, связанных с выполнением договоров страхования на основе текущего уровня расходов. Расходы включают расходы, которые напрямую относятся к группам договоров, включая аллокацию фиксированных и переменных расходов Группы.

Неопределенность в оценке будущих страховых выплат возникает в основном в отношении размеров и частоты возникновения данных требования и в отношении будущих темпов инфляции, приводящих к увеличению размеров требований и расходов на урегулирование убытков.

При определении расчетной оценки будущих денежных потоков Группа использовала последовательные подходы для формирования допущений, при этом в случае необходимости допущения обновлялись для представления изменений условий на каждую отчетную дату.

Оценка обязательств по произошедшим страховым случаям. Группа оценивает страховые обязательства в отношении понесенных страховых убытков как конечную стоимость непогашенных страховых выплат. При оценке наиболее подходящего метода оценки страховых обязательств по произошедшим страховым случаям используются профессиональные суждения. Наиболее распространенными методами, используемыми для оценки страховых выплат по ущербу имуществу, являются метод цепной лестницы, метод Борнхеттера-Фергюсона и метод ожидаемого коэффициента убыточности.

Метод цепной лестницы наиболее подходит для тех периодов убыточности и линий бизнеса, которые достигли относительно стабильного развития. Метод цепной лестницы менее подходит для случаев, когда у Группы нет развитой истории претензий по определенному типу претензий. Кроме того, метод цепной лестницы лучше подходит для оценки более зрелых периодов аварий.

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует комбинацию эталонной или рыночной оценки и оценки, основанной на опыте рассмотрения претензий. Первая основана на показателе риска, таком как валовые премии; вторая основана на выплаченных или понесенных претензиях на сегодняшний день. Эти две оценки объединяются с использованием формулы, которая с течением времени придает больший вес оценке, основанной на опыте. Этот метод лучше всего подходит для оценки более поздних периодов аварий.

Метод коэффициента ожидаемых убытков предполагает оценку конечного уровня убытков по отношению к валовым заработанным премиям. Этот метод может использоваться в ситуациях, когда опыт рассмотрения претензий недоступен для прогнозирования.

В некоторых случаях для отдельных периодов несчастных случаев в рамках одного и того же типа контракта были выбраны различные методы или комбинация методов.

Группа оценивает будущие расходы на рассмотрение претензий по возникшим претензиям отдельно. По договорам страхования от ущерба, причиненного собственным автотранспортом ("КАСКО"), Группа имеет право требовать от третьих лиц оплаты части или всех расходов. Оценки возмещений в порядке суброгации основаны на исторических данных о соответствующем доходе.

4 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, вследствие которой организация может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения и в отношении которых доступна дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением

4 Сегментный анализ (продолжение)

ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Руководством Банка и руководством Страховой компании.

Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

В результате быстрого изменения макроэкономической среды руководство Группы приняло решение о применении нового формата анализа деятельности экосистемы своего бизнеса. Таким образом, руководство выделяет 4 сегмента: потребительские финансовые услуги, услуги по ежедневным транзакциям в розничной торговле и в сфере образа жизни, финансовые услуги для малого и среднего бизнеса и другие инвестиции. Каждый сегмент включает в себя определенные услуги и направления деятельности, благодаря взаимодействию которых достигается синергия и обеспечивается эффективность бизнеса Группы в целом. Это повлияло на общий состав сравнительной информации.

Операции Группы организованы по четырем основным бизнес-сегментам:

Потребительские финансовые услуги - связанные с риском услуги, предоставляемые физическим лицам, включая розничные кредиты, такие как кредитные карты, кредиты наличными, потребительские кредиты, автокредиты, кредиты под залог, а также другие сопутствующие страховые услуги.

Розничные расчетно-транзакционные и лайфстайл услуги - представляют собой транзакционные финансовые услуги и услуги по ведению повседневного образа жизни, предоставляемые розничным клиентам, включая использование мобильных приложений, текущие счета, дебетовые карты, сберегательные и инвестиционные услуги, программы лояльности, кобрендовые предложения, телекоммуникации, а также повседневные услуги по ведению образа жизни и путешествиям для физических лиц. Активы сегмента представлены размещениями привлеченных средств в клиентских фондах и инвестициями в ценные бумаги, казначейскими операциями, другими финансовыми и нефинансовыми активами.

Финансовые услуги для малого и среднего бизнеса - представляют финансовые услуги клиентам малого и среднего бизнеса и индивидуальным предпринимателям. Они включают в себя текущие счета клиентов, депозиты, транзакционные услуги и программное обеспечение, а также кредиты индивидуальным предпринимателям и малому и среднему бизнесу. Сегмент также включает в себя предоставление продавцам и предприятиям возможности обрабатывать и получать платежи с использованием онлайн- и оффлайн-каналов. Активы сегмента представлены размещением средств, привлеченных от клиентов, в инвестиции в ценные бумаги, казначейские операции, другие финансовые и нефинансовые активы.

Прочие инвестиции - представляют собой инвестиции в компании и долевые инструменты, которые выходят за рамки других сегментов. Руководство Группы приняло решение выделить такие инвестиции в отдельный бизнес-сегмент.

Основная деятельность Группы осуществляется в основном на территории Российской Федерации. Учитывая розничный характер бизнеса сегментов, Группа не имеет значительного потока доходов от какого-либо отдельного клиента.

Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различные сервисы для клиентов Группы. Их эффективность анализируется руководством Группы отдельно, и управление ими осуществляется отдельно, поскольку каждое бизнес-подразделение требует различных маркетинговых стратегий и представляет разные типы бизнеса.

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента

Руководство Группы рассматривает финансовую информацию, подготовленную на основе международных стандартов финансовой отчетности, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Руководство Группы оценивает эффективность каждого

4 Сегментный анализ (продолжение)

сегмента на основе прибыли до налогообложения.

Информация об активах и обязательствах, прибыли или убытке отчетных сегментов

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года :

В млн руб.	Потребительские финансовые услуги	Розничные расчетно- транзакционны е и лайфстайл услуги	Финансо- вые услуги для ИП и МСБ	Прочие инвести- ции	Межсегмент- ные обороты	Итого
Активы отчетных сегментов	1 352 080	716 124	189 945	16 381	(4 731)	2 269 799
Обязательства отчетных сегментов	780 679	930 095	279 841	-	(4 731)	1 985 884

Ниже представлена сегментная отчетность по активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2022* года:

В млн руб.	Потребительские финансовые услуги	Розничные расчетно- транзакционные и лайфстайл услуги	Финансо- вые услуги для ИП и МСБ	Прочие инвести- ции	Межсегмент- ные обороты	Итого
Активы отчетных сегментов	857 710	611 019	131 040	12 092	(14 986)	1 596 875
Обязательства отчетных сегментов	346 742	844 319	214 887	-	(14 986)	1 390 962

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

Все совместно используемые активы, такие как основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы, были распределены по сегментам на основе подробного анализа использования этих активов сегментами.

Сегментная отчетность по капитальным затратам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлена ниже:

В млн руб.	Потребительские финансовые услуги	Розничные расчетно- транзакционные и лайфстайл услуги	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Итого
Нематериальные активы	13 495	8 824	3 634	25 953
Основные средства и активы в форме права пользования	9 828	4 290	800	14 918
Итого капитальные затраты	23 323	13 114	4 434	40 871

Сегментная отчетность по капитальным затратам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлена ниже:

В млн руб.	Потребительские финансовые услуги	Розничные расчетно- транзакционные и лайфстайл услуги	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Итого
Нематериальные активы	8 608	5 615	2 426	16 649
Основные средства и активы в форме права пользования	19 388	6 532	2 018	27 938
Итого капитальные затраты	27 996	12 147	4 444	44 587

4 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сегментная отчетность о доходах и расходах Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

В млн руб.	Потребительские финансовые услуги	Розничные расчетно- транзакционные и лайфстайл услуги	Финансо- вые услуги для ИП и МСБ	Прочие инвести- ции	Межсегмент- ные обороты	Итого
Выручка, полученная от внешних клиентов:						
Процентные доходы	228 904	49 909	21 389	59	-	300 261
Комиссионные доходы						
- Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов	4 208	19 480	26 148	-	-	49 836
- Доходы по эквайрингу	-	840	36 611	-	-	37 451
- Услуги виртуального мобильного оператора						
и Услуги по управлению инвестициями	-	25 496	-	-	-	25 496
- Другие комиссии	3 310	11 065	954	-	-	15 329
Период признания доходов						
- в определенный момент времени	2 470	39 829	53 807	-	-	96 106
- в течение периода	5 048	17 052	9 906	-	-	32 006
Итого комиссионные доходы	7 518	56 881	63 713	-	-	128 112
Выручка по страхованию	56 558	-	-	-	-	56 558
Прочий доход от операционной деятельности	2 197	420	127	-	-	2 744
Итого выручка, полученная от внешних клиентов	295 177	107 210	85 229	59	-	487 675
Выручка от других сегментов:						
Процентные доходы	-	35 955	9 401	-	(45 356)	-
Итого выручка от других сегментов	-	35 955	9 401	-	(45 356)	-
ИТОГО ВЫРУЧКА	295 177	143 165	94 630	59	(45 356)	487 675
Процентные расходы	(76 852)	(30 702)	(7 740)	-	45 356	(69 938)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(45 910)	(1 495)	(2 445)	(389)	-	(50 239)
Комиссионные расходы	(4 220)	(31 183)	(19 644)	-	-	(55 047)
Расходы по страховым услугам	(17 997)	-	-	-	-	(17 997)
Административные и прочие операционные расходы	(39 139)	(54 997)	(28 718)	-	-	(122 854)
Прочие доходы/(расходы)	4 124	(5 552)	(1 342)	4 964	-	2 194
Результаты сегмента до расходов на привлечение клиента	115 183	19 236	34 741	4 634	-	173 794
Расходы на привлечение клиентов	(25 727)	(35 417)	(9 301)	-	-	(70 445)
РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА	89 456	(16 181)	25 440	4 634	-	103 349

«ТисЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

4 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сегментная отчетность о доходах и расходах Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022* года:

<i>В млн руб.</i>	Потребительские финансовые услуги	Розничные расчетно- транзакционные и лайфстайл услуги	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Прочие инвес- тиции	Межсегмент- ные обороты	Итого
Выручка, полученная от внешних клиентов:						
Процентные доходы	164 765	30 109	10 867	11	-	205 752
Комиссионные доходы						
- Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов	3 939	32 532	24 792	-	-	61 263
- Доходы по эквайрингу	-	283	30 787	-	-	31 070
- Услуги виртуального мобильного оператора и Услуги по управлению инвестициями	-	17 469	-	-	-	17 469
- Другие комиссии	876	6 788	557	-	-	8 221
Период признания доходов						
- в определенный момент времени	2 367	48 580	51 686	-	-	102 633
- в течение периода	2 448	8 492	4 450	-	-	15 390
Итого комиссионные доходы	4 815	57 072	56 136	-	-	118 023
Выручка по страхованию	41 311	-	-	-	-	41 311
Прочий доход от операционной деятельности	690	84	161	-	-	935
Итого выручка, полученная от внешних клиентов	211 581	87 265	67 164	11	-	366 021
Выручка от других сегментов:						
Процентные доходы	218	19 854	6 131	-	(26 203)	-
Итого выручка от других сегментов	218	19 854	6 131	-	(26 203)	-
ИТОГО ВЫРУЧКА	211 799	107 119	73 295	11	(26 203)	366 021
Процентные расходы	(56 173)	(28 351)	(3 534)	-	26 203	(61 855)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(63 842)	(2 002)	(1 658)	-	-	(67 502)
Комиссионные расходы	(2 689)	(21 136)	(17 148)	-	-	(40 973)
Расходы по страховым услугам	(14 147)	-	-	-	-	(14 147)
Административные и прочие операционные расходы	(30 641)	(39 437)	(23 639)	-	-	(93 717)
Прочие расходы	(4 493)	(4 054)	(1 456)	(6 342)	-	(16 345)
Результаты сегмента до расходов на привлечение клиента	39 814	12 139	25 860	(6 331)	-	71 482
Расходы на привлечение клиентов	(11 364)	(22 816)	(7 532)	-	-	(41 712)
РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА	28 450	(10 677)	18 328	(6 331)	-	29 770

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

4 Сегментный анализ (продолжение)

Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов включают комиссии за обслуживание индивидуальных предпринимателей, малый и средний бизнес, за СМС-информирование, межбанковские комиссии, комиссии за конвертацию валют, комиссии за денежные переводы, комиссии за снятие наличных и комиссии за пополнение на сумму больше максимальной.

Процентные доходы и процентные расходы от других сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в сумме 45 356 млн руб. (2022: 26 203 млн руб.) были рассчитаны с помощью кривой трансферного ценообразования.

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Наличные средства	78 905	56 895
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	71 283	106 693
Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	573 966	347 973
Итого денежные средства и их эквиваленты	724 154	511 561

Наличные средства включают в себя остатки денежных средств в банкоматах и остатки денежных средств в пути. Депозиты в других банках и организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, включают в себя договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») 476 063 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года. (31 декабря 2022 года: 252 399 млн руб.). Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, полученные по договорам обратного РЕПО.

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена ниже:

<i>В млн руб.</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ, включая обязательные резервы	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
Превосходный уровень	71 283	4 168	75 451
Хороший уровень	-	565 023	565 023
Требующие мониторинга	-	4 775	4 775
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства	71 283	573 966	645 249

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена ниже:

<i>В млн руб.</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ, включая обязательные резервы	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
Превосходный уровень	106 693	3 385	110 078
Хороший уровень	-	326 901	326 901
Требующие мониторинга	-	17 687	17 687
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства	106 693	347 973	454 666

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 26.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам денежных средств и их эквивалентов составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. За исключением договоров обратного РЕПО, суммы денежных средств и их эквивалентов не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обеспечения по договорам обратного РЕПО составила 493 162 млн руб. (31 декабря 2022 года: 254 683 млн руб.). Стоимость обеспечения оказывает незначительное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов приведена в Примечании 32. Анализ процентных ставок, сроков погашения и географической концентрации риска в отношении денежных средств и денежных эквивалентов приведены в Примечании 26.

6 Средства в других банках

В таблице ниже представлены средства в других банках в разрезе кредитного качества:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	5 312	450
Хороший уровень	2 112	100
Требующие мониторинга	3 200	350
Итого средства в других банках	5 312	450

Балансовая стоимость средств в других банках на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 26.

6 Средства в других банках (продолжение)

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в других банках включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам средств в других банках составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для остатков средств в других банках.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 32. Анализ процентных ставок, сроков погашения и географической концентрации риска в отношении денежных средств и денежных эквивалентов приведены в Примечании 26.

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	206 376	199 892
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	120 136	121 283
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 411	4 627
Итого долговые ценные бумаги	332 923	325 802
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, проданные по договорам РЕПО	845	-
Итого ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	333 768	325 802

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО представляет собой ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, которые контрагент имеет право продать или перезаложить в силу договора или обычаев делового оборота. На 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по договорам РЕПО составила 845 млн руб. Договоры РЕПО являлись краткосрочными со сроком исполнения обязательств по ним в январе 2024 года. На 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по договорам РЕПО отсутствовала.

Соответствующие обязательства приведены в Примечании 12. Информация о справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги и дебиторской задолженности по договорам РЕПО приведена в Примечании 32. Ценные бумаги, перенесенные в категорию «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО», продолжают отражаться по стоимости в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

В результате введенных санкций против российской финансовой системы получение денежных средств по части облигаций и соответствующим купонным выплатам было отложено, поэтому Группа переклассифицировала такую дебиторскую задолженность в состав прочих финансовых активов. Более подробная информация представлена в Примечании 11.

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Инвестиции в ценные бумаги		
Российские государственные облигации	113 124	106 918
Корпоративные облигации	86 758	80 559
Муниципальные облигации	5 656	7 811
Иностранные государственные облигации	838	4 604
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	206 376	199 892
Включая оценочный резерв под кредитные убытки	(1 130)	(2 132)

Портфель корпоративных облигаций в основном представлен бумагами из следующих секторов экономики: финансовый, энергетический, сырьевой и промышленный.

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества инвестиций в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2023 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн руб.</i>			
Российские государственные облигации			
Превосходный уровень	115 010	-	115 010
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	115 010	-	115 010
Оценочный резерв под кредитные убытки	(120)	-	(120)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(1 766)	-	(1 766)
Балансовая стоимость	113 124	-	113 124
Корпоративные облигации			
Превосходный уровень	69 949	-	69 949
Хороший уровень	19 501	-	19 501
Требующие мониторинга	402	-	402
Сомнительные	-	2 257	2 257
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	89 852	2 257	92 109
Оценочный резерв под кредитные убытки	(232)	(528)	(760)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(4 878)	287	(4 591)
Балансовая стоимость	84 742	2 016	86 758
Муниципальные облигации			
Превосходный уровень	2 028	-	2 028
Хороший уровень	3 317	-	3 317
Требующие мониторинга	779	-	779
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	6 124	-	6 124
Оценочный резерв под кредитные убытки	(38)	-	(38)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(430)	-	(430)
Балансовая стоимость	5 656	-	5 656
Иностранные государственные облигации			
Сомнительные	-	886	886
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	886	886
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(212)	(212)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	-	164	164
Балансовая стоимость	-	838	838

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества инвестиций в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2022 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн руб.</i>			
Российские государственные облигации			
Превосходный уровень	109 575	-	109 575
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	109 575	-	109 575
Оценочный резерв под кредитные убытки	(628)	-	(628)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(2 029)	-	(2 029)
Балансовая стоимость	106 918	-	106 918
Корпоративные облигации			
Превосходный уровень	56 565	-	56 565
Хороший уровень	18 248	155	18 403
Требующие мониторинга	8 427	11	8 438
Субстандартные	687	-	687
Сомнительные	-	211	211
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	83 927	377	84 304
Оценочный резерв под кредитные убытки	(997)	(119)	(1 116)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(3 161)	532	(2 629)
Балансовая стоимость	79 769	790	80 559
Муниципальные облигации			
Превосходный уровень	2 694	-	2 694
Хороший уровень	3 461	-	3 461
Требующие мониторинга	1 886	-	1 886
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	8 041	-	8 041
Оценочный резерв под кредитные убытки	(90)	-	(90)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(140)	-	(140)
Балансовая стоимость	7 811	-	7 811
Иностранные государственные облигации			
Превосходный уровень	2 214	-	2 214
Субстандартные	1 917	-	1 917
Сомнительные	-	709	709
Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 131	709	4 840
Оценочный резерв под кредитные убытки	(93)	(205)	(298)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	(46)	108	62
Балансовая стоимость	3 992	612	4 604

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов, а также по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов не было инвестиций в ценные бумаги, отнесенных к 3 Этапу.

Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Группой, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (эти ценные бумаги не обеспечены залогом), приводится в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 32.

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Total
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	
<i>В млн. руб.</i>						
Российские государственные облигации						
На 31 декабря 2022 года	628	-	628	109 575	-	109 575
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	5	-	5	6 971	-	6 971
Курсовые разницы	8	-	8	12 236	-	12 236
Погашение за период	(88)	-	(88)	(12 210)	-	(12 210)
Реализация за период	(1)	-	(1)	(378)	-	(378)
Проценты начисленные	7	-	7	8 014	-	8 014
Проценты полученные	(9)	-	(9)	(9 198)	-	(9 198)
Прочие изменения	(430)	-	(430)	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(508)	-	(508)	5 435	-	5 435
На 31 декабря 2023 года	120	-	120	115 010	-	115 010

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	
<i>В млн. руб.</i>						
Корпоративные облигации						
На 31 декабря 2022 года	997	119	1 116	83 927	377	84 304
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	51	-	51	24 344	-	24 344
Перевод: - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(42)	42	-	(1 576)	1 576	-
Курсовые разницы	18	100	118	8 866	491	9 357
Погашение за период	(50)	(3)	(53)	(8 603)	(150)	(8 753)
Реализация за период	(90)	-	(90)	(16 761)	-	(16 761)
Проценты начисленные	10	14	24	4 921	69	4 990
Проценты полученные	(11)	-	(11)	(5 060)	(6)	(5 066)
Прочие изменения	(651)	256	(395)	(206)	(100)	(306)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(765)	409	(356)	5 925	1 880	7 805
На 31 декабря 2023 года	232	528	760	89 852	2 257	92 109

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн. руб.</i>						
Муниципальные облигации						
На 31 декабря 2022 года	90	-	90	8 041	-	8 041
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Погашение за период	(7)	-	(7)	(1 749)	-	(1 749)
Проценты начисленные	2	-	2	500	-	500
Проценты полученные	(2)	-	(2)	(668)	-	(668)
Прочие изменения	(45)	-	(45)	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(52)	-	(52)	(1 917)	-	(1 917)
На 31 декабря 2023 года	38	-	38	6 124	-	6 124

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Иностранные государственные облигации						
На 31 декабря 2022 года	93	205	298	4 131	709	4 840
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	69	-	69
Перевод: - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(92)	92	-	(1 917)	1 917	-
Курсовые разницы	-	39	39	143	716	859
Погашение за период	-	-	-	(69)	-	(69)
Реализация за период	-	-	-	(2 372)	-	(2 372)
Проценты начисленные	-	8	8	15	91	106
Прочие изменения	(1)	(132)	(133)	-	(2 547)	(2 547)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(93)	7	(86)	(4 131)	177	(3 954)
На 31 декабря 2023 года	-	212	212	-	886	886

Прочие изменения в таблицах выше представляют собой восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в связи с переходом на кредитные рейтинги, установленные российским рейтинговым агентством «АКРА».

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	
<i>В млн руб.</i>						
Российские государственные облигации						
На 31 декабря 2021	79	-	79	17 873	-	17 873
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	425	-	425	86 847	-	86 847
Курсовые разницы	30	-	30	5 680	-	5 680
Погашение за период	-	-	-	(12)	-	(12)
Реализация за период	(1)	-	(1)	(566)	-	(566)
Проценты начисленные	11	-	11	2 312	-	2 312
Проценты полученные	(12)	-	(12)	(2 559)	-	(2 559)
Прочие изменения	96	-	96	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	549	-	549	91 702	-	91 702
На 31 декабря 2022 года	628	-	628	109 575	-	109 575

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	
<i>В млн руб.</i>						
Корпоративные облигации						
На 31 декабря 2021	333	15	348	77 807	465	78 272
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	205	-	205	25 541	-	25 541
Перевод: - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6)	6	-	(233)	233	-
Курсовые разницы	-	(2)	(2)	1 231	(12)	1 219
Погашение за период	(17)	(6)	(23)	(7 136)	(300)	(7 436)
Реализация за период	(46)	-	(46)	(9 487)	-	(9 487)
Проценты начисленные	37	4	41	4 187	29	4 216
Проценты полученные	(39)	(3)	(42)	(4 062)	(29)	(4 091)
Прочие изменения	530	105	635	(3 921)	(9)	(3 930)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	664	104	768	6 120	(88)	6 032
На 31 декабря 2022 года	997	119	1 116	83 927	377	84 304

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	
<i>В млн руб.</i>						
Муниципальные облигации						
На 31 декабря 2021	46	-	46	8 747	-	8 747
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	3	-	3	476	-	476
Погашение за период	(6)	-	(6)	(1 167)	-	(1 167)
Проценты начисленные	6	-	6	584	-	584
Проценты полученные	(6)	-	(6)	(599)	-	(599)
Прочие изменения	47	-	47	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	44	-	44	(706)	-	(706)
На 31 декабря 2022 года	90	-	90	8 041	-	8 041

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Иностранные государственные облигации						
На 31 декабря 2021	39	-	39	2 408	-	2 408
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	2	-	2	4 913	-	4 913
Перевод: - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(22)	22	-	(762)	762	-
Курсовые разницы	(4)	(9)	(13)	227	(37)	190
Погашение за период	(1)	-	(1)	(2 044)	-	(2 044)
Реализация за период	(1)	-	(1)	(1 024)	-	(1 024)
Проценты начисленные	2	8	10	60	30	90
Проценты полученные	-	-	-	(32)	(12)	(44)
Прочие изменения	78	184	262	385	(34)	351
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	54	205	259	1 723	709	2 432
На 31 декабря 2022 года	93	205	298	4 131	709	4 840

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

2) Ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Российские государственные облигации		
Итого валовая балансовая стоимость	120 262	121 946
Оценочный резерв под кредитные убытки	(126)	(663)
Итого инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	120 136	121 283
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО		
Итого валовая балансовая стоимость	846	-
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1)	-
Итого дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемая по амортизированной стоимости	845	-
Итого ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости	120 981	121 283

Для целей анализа кредитного риска инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости, включены в категорию "Превосходный уровень".

Для целей оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости, включаются в Этап 1.

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

2) Ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (включая ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО) за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Российские государственные облигации						
На 31 декабря 2022 года	663	-	663	121 946	-	121 946
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>						
Проценты начисленные	6	-	6	6 631	-	6 631
Проценты полученные	(7)	-	(7)	(7 469)	-	(7 469)
Прочие изменения	(535)	-	(535)	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(536)	-	(536)		(838)	-
На 31 декабря 2023 года	127	-	127	121,108	-	-

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

2) Ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (включая ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Российские государственные облигации						
На 31 декабря 2021	212	-	212	122 805	-	122 805
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>						
Проценты начисленные	31	-	31	6 629	-	6 629
Проценты полученные	(35)	-	(35)	(7 488)	-	(7 488)
Прочие изменения	455	-	455	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	451	-	451	(859)	-	(859)
На 31 декабря 2022 года	663	-	663	121 946	-	121 946

7 Инвестиции в ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

3) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В таблице ниже представлена информация об инвестициях в ценные бумаги, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в разбивке по классам:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Инвестиции в ценные бумаги		
Корпоративные акции	4 151	2 278
Корпоративные облигации	2 057	2 349
Российские государственные облигации	203	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 411	4 627

Корпоративные акции оцениваются по справедливой стоимости через прибыль в обязательном порядке, а корпоративные облигации и российские государственные облигации оцениваются по справедливой стоимости через прибыль в установленном порядке.

В таблице ниже приведено движение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за год, завершившийся 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года:

<i>В млн руб.</i>	2023	2022
Балансовая стоимость на 1 января	4 627	8 136
Приобретения за период	3 469	2 116
Реализация за период	(3 094)	(1 158)
Проценты начисленные	138	129
Проценты полученные	(157)	(136)
Прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты	398	(80)
Переоценка прибыли/(убыток), отражаемая в составе прибыли или убытка	1 030	(4 380)
Балансовая стоимость на 31 декабря	6 411	4 627

Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая также отражает любые списания, связанные с кредитным риском, и наилучшим образом отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географической концентрации риска для инвестиций в ценные бумаги представлен в Примечании 26.

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Валовая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, оцениваемая по амортизированной стоимости	1 121 138	731 602
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(149 023)	(125 730)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	972 115	605 872
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	297	583
Итого кредиты и авансы клиентам	972 412	606 455

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой заем, который не соответствует требованиям к платежам исключительно в счет погашения основной суммы долга и процентов.

В таблице ниже приведены валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в разбивке по классам на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Кредитные карты	548 062	(90 996)	457 066	399 196	(81 394)	317 802
Кредиты наличными	216 849	(29 436)	187 413	121 267	(22 898)	98 369
Прочие кредиты:	356 227	(28 591)	327 636	211 139	(21 438)	189 701
Автокредиты	147 205	(15 473)	131 732	79 177	(11 141)	68 036
Кредиты наличными под залог	114 620	(3 800)	110 820	75 607	(3 597)	72 010
Кредиты, оформляемые по месту продажи	60 217	(4 663)	55 554	47 893	(4 913)	42 980
Кредиты для ИП и МСБ	34 185	(4 655)	29 530	8 462	(1 787)	6 675
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 121 138	(149 023)	972 115	731 602	(125 730)	605 872

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредитные карты предоставляются клиентам для снятия наличных денежных средств или оплаты товаров и услуг в пределах лимитов, установленных Банком. Такие лимиты могут быть повышены или снижены по мере необходимости по решению руководства. Кредиты по кредитным картам не являются обеспеченными кредитами.

Кредиты наличными являются продуктом для клиентов с положительной кредитной историей, не имеющих просроченной задолженности в других кредитных организациях. Кредиты наличными выдаются на дебетовые карты и доступны к снятию без комиссии.

Автокредиты — кредиты на покупку транспортного средства, которое используется как обеспечение по кредиту.

Кредиты наличными под залог представляют собой кредиты, выданные заемщикам под залог автомобиля или недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2023 балансовая стоимость секьюритизированных кредитов наличными под залог недвижимости составила 1 857 млн руб. (31 декабря 2022 года: 2 958 млн руб.) Подробная информация о секьюритизации кредитов наличными под залог недвижимости представлена в Примечании 14.

Кредиты, оформляемые по месту продажи, представляют собой кредиты, выданные заемщикам, которые осуществили покупки в определенных интернет и обычных магазинах («КупиВКредит»).

Кредиты для ИП и МСБ являются кредитами, предоставляемыми Банком индивидуальным предпринимателям, малым и средним предприятиям в целях управления оборотным капиталом.

На оценочный резерв под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы. Основные изменения, представленные в таблицах, приводимых ниже, описываются следующим образом:

- категория вновь выданных или приобретенных кредитов представляет собой валовую балансовую стоимость и сопутствующие ожидаемые кредитные убытки по приобретенным кредитам и кредитам, выданным в отчетном периоде (в том числе снятия лимитов новых заемщиков по кредитным картам), на конец отчетного периода или на дату перевода кредита с Этапа 1 (в зависимости от того, что наступит ранее);
- переводы между Этапами 1, 2 и 3 ввиду того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение в течение периода и последующее повышение (или понижение) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за полный срок. Переводы представляют сумму оценочного резерва под кредитные убытки по кредиту, начисленную или восстановленную в момент перевода кредита между соответствующими этапами;
- Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными кредитами, представляют собой все прочие изменения оценочного резерва под кредитные убытки, в частности связанные с изменениями валовых балансовых сумм (включая пользования кредитными средствами, погашения и начисления процентов), а также с изменениями в допущениях в модели оценочного резерва под кредитные убытки, в том числе возникающие в результате обновления входных данных для модели в течение периода;
- списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода;
- Амортизация дисконта (для Этапа 3) представляет собой корректировку расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам и валовых балансовых сумм, относящихся к Этапу 3, для увеличения его до дисконтированной суммы ожидаемых потерь по состоянию на отчетную дату с использованием эффективной процентной ставки;
- Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания представляет собой корректировку резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов Этапа 3 в связи с несущественными изменениями условий договора этих кредитов.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменения в допущениях и оценках модели оценки ожидаемых кредитных убытков за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, представляют собой усовершенствованный подход к расчету ставки возмещения по автокредиту, а также негативное влияние экономической конъюнктуры. Усовершенствованный подход заключается в том, что Группа перешла на собственную статистику по портфелю автокредитования, накопленную в достаточном объеме, что делает оценку более точной. Подробнее в примечаниях 2 и 3.

В таблицах ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости для кредитов и авансов клиентам, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного и сопоставимых периодов:

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Кредитные карты									
На 31 декабря 2022 года	25 461	9 480	46 453	81 394	314 534	14 539	69 657	466	399 196
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	13 005	-	-	13 005	156 318	-	-	-	156 318
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(4 921)	9 957	-	5 036	(16 669)	16 669	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(7 908)	(7 488)	33 483	18 087	(30 561)	(10 223)	40 784	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	732	(1 648)	(42)	(958)	2 475	(2 422)	(53)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(242)	(528)	(162)	(932)	-	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	495	881	(22)	1 354	24 491	(1 381)	(3 980)	(218)	18 912
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	1 161	1 174	33 257	35 592	136 054	2 643	36 751	(218)	175 230
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	7 347	7 347	-	-	7 347	-	7 347
Списания	-	-	(29 872)	(29 872)	-	-	(29 872)	-	(29 872)
Продажи	-	-	(2 263)	(2 263)	-	-	(2 637)	-	(2 637)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(1 202)	(1 202)	-	-	(1 202)	-	(1 202)
На 31 декабря 2023 года	26 622	10 654	53 720	90 996	450 588	17 182	80 044	248	548 062

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Кредитные карты									
На 31 декабря 2021 года	15 028	7 562	30 397	52 987	270 113	11 986	51 396	399	333 894
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	4 891	-	-	4 891	75 273	-	-	138	75 411
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(3,742)	8 574	-	4 832	(14 680)	14 680	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(7,259)	(6 251)	32 931	19 421	(32 709)	(8 828)	41 537	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	422	(1 115)	(29)	(722)	1 661	(1 622)	(39)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	4 623	18	2 298	6 939	-	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	11 498	692	(983)	11 207	14 876	(1 677)	(5 009)	(71)	8 119
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	10 433	1 918	34 217	46 568	44 421	2 553	36 489	67	83 530
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	6 659	6 659	-	-	6 659	-	6 659
Списания	-	-	(19 630)	(19 630)	-	-	(19 630)	-	(19 630)
Продажи	-	-	(1 317)	(1 317)	-	-	(1 384)	-	(1 384)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(3 873)	(3 873)	-	-	(3 873)	-	(3 873)
На 31 декабря 2022 года	25 461	9 480	46 453	81 394	314 534	14 539	69 657	466	399 196

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Кредиты наличными									
На 31 декабря 2022 года	7 125	4 206	11 567	22 898	98 620	6 707	14 930	1 010	121 267
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	11 262	-	-	11 262	160 734	-	-	216	160 950
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(3 138)	9 006	-	5 868	(9 673)	9 673	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 534)	(2 733)	9 267	4 000	(6 823)	(3 203)	10 026	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	173	(515)	(9)	(351)	1 282	(1 271)	(11)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	102	264	1	367	-	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	(2 455)	(4 479)	(38)	(6 972)	(52 747)	(3 386)	(2)	(367)	(56 502)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	3 410	1 543	9 221	14 174	92 773	1 813	10 013	(151)	104 448
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1 004	1 004	-	-	1 004	-	1 004
Списания	-	-	(6 861)	(6 861)	-	-	(6 861)	-	(6 861)
Продажи	-	-	(688)	(688)	-	-	(812)	-	(812)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(136)	(136)	-	-	(136)	-	(136)
Прочее	(451)	(143)	(361)	(955)	(1 564)	(146)	(351)	-	(2 061)
На 31 декабря 2023 года	10 084	5 606	13 746	29 436	189 829	8 374	17 787	859	216 849

«ТусиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
Перевод с оригинала на английском языке на русский язык

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Кредиты наличными									
На 31 декабря 2021 года	4 575	2 990	6 556	14 121	109 540	6 392	9 441	922	126 295
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	2 917	-	-	2 917	60 803	-	-	365	61 168
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1,498)	4 653	-	3 155	(7 788)	7 788	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1,616)	(2 548)	9 271	5 107	(6 979)	(3 107)	10 086	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	77	(234)	(5)	(162)	872	(867)	(5)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	2 261	959	425	3 645	-	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	409	(1 614)	(285)	(1 490)	(57 828)	(3 499)	(171)	(277)	(61 775)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	2 550	1 216	9 406	13 172	(10 920)	315	9 910	88	(607)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	987	987	-	-	987	-	987
Списания	-	-	(4 000)	(4 000)	-	-	(4 000)	-	(4 000)
Продажи	-	-	(564)	(564)	-	-	(590)	-	(590)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(818)	(818)	-	-	(818)	-	(818)
На 31 декабря 2022 года	7 125	4 206	11 567	22 898	98 620	6 707	14 930	1 010	121 267

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Кредиты наличными под залог								
На 31 декабря 2022 года	769	1 584	1 244	3 597	65 037	7 810	2 760	75 607
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	751	-	-	751	66 555	-	-	66 555
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(271)	2 184	-	1 913	(6 599)	6 599	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(84)	(446)	1 113	583	(935)	(1 055)	1 990	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	56	(248)	(9)	(201)	2 637	(2 619)	(18)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	12	-	12	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	(316)	(1 740)	(311)	(2 367)	(23 492)	(2 784)	(778)	(27 054)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	136	(238)	793	691	38 166	141	1 194	39 501
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	205	205	-	-	205	205
Списания	-	-	(701)	(701)	-	-	(701)	(701)
Продажи	-	-	-	-	-	-	-	-
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	8	8	-	-	8	8
На 31 декабря 2023 года	905	1 346	1 549	3 800	103 203	7 951	3 466	114 620

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Кредиты наличными под залог								
На 31 декабря 2021 года	538	788	660	1 986	65 478	4 907	1 658	72 043
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	253	-	-	253	26 679	-	-	26 679
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(216)	2 247	-	2 031	(7 239)	7 239	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(57)	(302)	938	579	(1 023)	(756)	1 779	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	25	(124)	(10)	(109)	1 234	(1 211)	(23)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	276	471	62	809	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	(50)	(1 496)	(262)	(1 808)	(20 092)	(2 369)	(510)	(22 971)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	231	796	728	1 755	(441)	2 903	1 246	3 708
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	175	175	-	-	175	175
Списания	-	-	(403)	(403)	-	-	(403)	(403)
Продажи	-	-	(403)	(403)	-	-	(403)	(403)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	84	84	-	-	84	84
На 31 декабря 2022 года	769	1 584	1 244	3 597	65 037	7 810	2 760	75 607

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Кредиты, оформляемые по месту продажи									
На 31 декабря 2022 года	1 343	744	2 826	4 913	42 490	1 667	3 329	407	47 893
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	1 573	-	-	1 573	54 154	-	-	1	54 155
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(327)	1 829	-	1 502	(2 745)	2 745	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(359)	(442)	1 832	1 031	(1 555)	(621)	2 176	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	16	(53)	(4)	(41)	215	(211)	(4)	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	(978)	(1 456)	(433)	(2 867)	(37 680)	(1 922)	(545)	(223)	(40 370)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	(75)	(122)	1 395	1 198	12 389	(9)	1 627	(222)	13 785
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	140	140	-	-	140	-	140
Списания	-	-	(1 424)	(1 424)	-	-	(1 424)	-	(1 424)
Продажи	-	-	(70)	(70)	-	-	(83)	-	(83)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(94)	(94)	-	-	(94)	-	(94)
На 31 декабря 2023 года	1 268	622	2 773	4 663	54 879	1 658	3 495	185	60 217

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Кредиты, оформляемые по месту продажи									
На 31 декабря 2021 года	851	537	1 217	2 605	56 530	1 891	1 538	389	60 348
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	582	-	-	582	37 955	-	-	150	38 105
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(211)	1 080	-	869	(2 838)	2 838	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(262)	(529)	2 454	1 663	(2 065)	(783)	2 848	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	10	(35)	(1)	(26)	219	(219)	-	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	667	258	36	961	-	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	(294)	(567)	(123)	(984)	(47 311)	(2 060)	(298)	(132)	(49 801)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	492	207	2 366	3 065	(14 040)	(224)	2 550	18	(11 696)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	159	159	-	-	159	-	159
Списания	-	-	(789)	(789)	-	-	(789)	-	(789)
Продажи	-	-	(39)	(39)	-	-	(41)	-	(41)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(88)	(88)	-	-	(88)	-	(88)
На 31 декабря 2022 года	1 343	744	2 826	4 913	42 490	1 667	3 329	407	47 893

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Автокредиты								
На 31 декабря 2022 года	2 637	2 830	5 674	11 141	66 293	5 786	7 098	79 177
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	4 138	-	-	4 138	101 205	-	-	101 205
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 165)	4 161	-	2 996	(5 886)	5 886	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 277)	(1 333)	5 151	2 541	(4 025)	(1 786)	5 811	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	129	(404)	(15)	(290)	1 555	(1 536)	(19)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	(24)	-	(24)	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	(469)	(2 172)	(307)	(2 948)	(28 529)	(1 898)	(669)	(31 096)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	1 356	228	4 829	6 413	64 320	666	5 123	70 109
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	488	488	-	-	488	488
Списания	-	-	(2 099)	(2 099)	-	-	(2 099)	(2 099)
Продажи	-	-	(11)	(11)	-	-	(11)	(11)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(459)	(459)	-	-	(459)	(459)
На 31 декабря 2023 года	3 993	3 058	8 422	15 473	130 613	6 452	10 140	147 205

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Автокредиты								
На 31 декабря 2021 года	1 712	1 533	2 097	5 342	71 174	3 769	2 939	77 882
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	1 011	-	-	1 011	30 102	-	-	30 102
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(736)	3 035	-	2 299	(5 714)	5 714	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(690)	(1 153)	4 104	2 261	(3 452)	(1 541)	4 993	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	52	(163)	(8)	(119)	722	(712)	(10)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	798	700	114	1 612	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	490	(1 122)	(161)	(793)	(26 539)	(1 444)	(352)	(28 335)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	925	1 297	4 049	6 271	(4 881)	2 017	4 631	1 767
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	358	358	-	-	358	358
Списания	-	-	(643)	(643)	-	-	(643)	(643)
Продажи	-	-	(5)	(5)	-	-	(5)	(5)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(182)	(182)	-	-	(182)	(182)
На 31 декабря 2022 года	2 637	2 830	5 674	11 141	66 293	5 786	7 098	79 177

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Кредиты для ИП и МСБ								
На 31 декабря 2022 года	400	246	1 141	1 787	6 418	777	1 267	8 462
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	796	-	-	796	17 745	-	-	17 745
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(194)	1 146	-	952	(3 920)	3 920	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(146)	(181)	976	649	(835)	(244)	1 079	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	7	(51)	(2)	(46)	219	(217)	(2)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(173)	(7)	-	(180)	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	461	949	(448)	962	7 192	1 217	(183)	8 226
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	751	1 856	526	3 133	20 401	4 676	894	25 971
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	169	169	-	-	169	169
Списания	-	-	(434)	(434)	-	-	(434)	(434)
Прочее	-	-	-	-	-	17	-	17
..31 декабря 2023 года	1 151	2 102	1 402	4 655	26 819	5 470	1 896	34 185

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Кредиты для ИП и МСБ								
На 31 декабря 2021 года	261	175	338	774	8 809	512	369	9 690
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	85	-	-	85	2 769	-	-	2 769
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(94)	556	-	462	(1 570)	1 570	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(89)	(149)	801	563	(647)	(202)	849	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	3	(10)	(2)	(9)	90	(88)	(2)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	166	33	7	206	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, с вновь выданными или приобретенными кредитами	68	(359)	(50)	(341)	(3 033)	(1 015)	4	(4 044)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за год	139	71	756	966	(2 391)	265	851	(1 275)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	193	193	-	-	193	193
Прочее	-	-	(146)	(146)	-	-	(146)	(146)
31 декабря 2022 года	400	246	1 141	1 787	6 418	777	1 267	8 462

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год, завершившийся 31 декабря 2023 года, представленные в таблицах выше, отличаются от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 6 651 млн руб., и в связи с возмещением на сумму 4 971 млн руб. от приобретенных кредитов, превышающих свою валовую балансовую стоимость, а также вследствие отчисления в сумме 2 198 млн руб. на ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера.

Отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год, завершившийся 31 декабря 2022 года, представленные в таблицах выше, отличаются от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 5 660 млн руб., и в связи с возмещением на сумму 3 902 млн руб. от приобретенных кредитов, превышающих свою валовую балансовую стоимость, а также вследствие отчисления в сумме 3 196 млн руб. на ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера.

Суммы полученного возмещения по списанным и по приобретенным кредитам были отражены непосредственно в уменьшение строки Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам.

Безнадежные активы частично списываются за счет соответствующего резерва на возможные потери по кредитам, как правило, по истечении одного года с момента их просрочки. Сумма безнадежной части кредита оценивается на основе кредитного портфеля с учетом статистики возврата просроченных кредитов. Группа списывает финансовые активы, которые в основном все еще подлежат принудительному взысканию, однако разумных ожиданий их возмещения нет.

Непогашенные суммы кредитов, предусмотренных договорами и впоследствии списанных, но еще подлежащих взысканию, по состоянию на 31 декабря 2023 года составляют 21 583 млн руб. (2022: 15 029 млн руб.).

Сумма ожидаемых кредитных убытков по обязательствам кредитного характера учитывается отдельно от ожидаемых кредитных убытков по кредитным картам и включается в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

В 2023 году Группа продала без права регресса безнадежные долги на общую сумму 3 543 млн руб. с оценочным резервом под кредитные убытки в размере 3 032 млн руб. третьим лицам (сторонним агентствам по взысканию долгов) путем безвозмездной передачи всех последующих рисков и выгод покупателю, что привело к прекращению признания. Разницы между балансовой стоимостью таких кредитов и полученным вознаграждением были признаны как доход в сумме 31 млн руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках непосредственно в составе оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера.

В 2022 году Группа продала без права регресса безнадежные долги на общую сумму 2 020 млн руб. с оценочным резервом под кредитные убытки в размере 1 925 млн руб. третьим лицам (сторонним агентствам по взысканию долгов) путем безвозмездной передачи всех последующих рисков и выгод покупателю, что привело к прекращению признания. Разницы между балансовой стоимостью таких кредитов и полученным вознаграждением были признаны в составе убытков в сумме 41 млн руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках непосредственно в составе оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ выданных, активированных и использованных карт, исходя из лимитов по картам, на конец отчетного периода:

<i>(В единицах)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Лимиты по кредитным картам		
До 20 тыс. руб.	2 458 199	1 796 428
20-60 тыс. руб.	2 252 619	1 695 332
60-100 тыс. руб.	1 859 161	1 494 887
100-140 тыс. руб.	1 506 701	975 006
140-200 тыс. руб.	1 552 212	1 193 358
Более 200 тыс. руб.	1 275 924	585 054
Итого количество карт	10 904 816	7 740 065

Таблица выше, включает в себя только кредитные карты, погашение по которым просрочено менее чем на 180 дней.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Указанная ниже балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным кредитам.

Ниже представлен анализ выданных, активированных и использованных кредитов наличными, исходя из сумм выдачи, на конец отчетного периода:

<i>(В единицах)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Чеки по кредитам наличными		
До 100 тыс. руб.	101 686	73 515
100-150 тыс. руб.	97 207	64 564
150-250 тыс. руб.	138 868	92 655
250-350 тыс. руб.	146 731	104 321
350-600 тыс. руб.	154 398	115 433
Более 600 тыс. руб.	105 112	48 507
Итого количество кредитов наличными	744 002	498 995

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Информация о кредитах клиентам на 31 декабря 2023 года раскрыта в таблице ниже:

	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>					
Кредитные карты					
- Превосходный уровень	245 207	-	-	-	245 207
- Хороший уровень	174 636	2 160	-	-	176 796
- Требующие мониторинга	30 745	5 288	-	-	36 033
- Субстандартные	-	9 734	10 358	-	20 092
- Дефолтные	-	-	69 686	248	69 934
Валовая балансовая стоимость	450 588	17 182	80 044	248	548 062
Оценочный резерв под кредитные убытки	(26 622)	(10 654)	(53 720)	-	(90 996)
Балансовая стоимость	423 966	6 528	26 324	248	457 066
Кредиты наличными					
- Превосходный уровень	103 944	-	-	-	103 944
- Хороший уровень	84 636	3 862	-	-	88 498
- Требующие мониторинга	1 249	1 796	-	-	3 045
- Субстандартные	-	2 716	1 447	-	4 163
- Дефолтные	-	-	16 340	859	17 199
Валовая балансовая стоимость	189 829	8 374	17 787	859	216 849
Оценочный резерв под кредитные убытки	(10 084)	(5 606)	(13 746)	-	(29 436)
Балансовая стоимость	179 745	2 768	4 041	859	187 413
Кредиты наличными под залог					
- Превосходный уровень	82 886	-	-	-	82 886
- Хороший уровень	18 687	6 122	-	-	24 809
- Требующие мониторинга	1 630	1 073	-	-	2 703
- Субстандартные	-	756	-	-	756
- Дефолтные	-	-	3 466	-	3 466
Валовая балансовая стоимость	103 203	7 951	3 466	-	114 620
Оценочный резерв под кредитные убытки	(905)	(1 346)	(1 549)	-	(3 800)
Балансовая стоимость	102 298	6 605	1 917	-	110 820

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>					
Кредиты, оформляемые по месту продажи					
- Превосходный уровень	35 967	-	-	-	35 967
- Хороший уровень	18 755	973	-	-	19 728
- Требующие мониторинга	157	319	-	-	476
- Субстандартные	-	366	42	-	408
- Дефолтные	-	-	3 453	185	3 638
Валовая балансовая стоимость	54 879	1 658	3 495	185	60 217
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 268)	(622)	(2 773)	-	(4 663)
Балансовая стоимость	53 611	1 036	722	185	55 554
Автокредиты					
- Превосходный уровень	87 694	-	-	-	87 694
- Хороший уровень	41 358	3 543	-	-	44 901
- Требующие мониторинга	1 561	1 294	-	-	2 855
- Субстандартные	-	1 615	-	-	1 615
- Дефолтные	-	-	10 140	-	10 140
Валовая балансовая стоимость	130 613	6 452	10 140	-	147 205
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3 993)	(3 058)	(8 422)	-	(15 473)
Балансовая стоимость	126 620	3 394	1 718	-	131 732
Кредиты для ИП и МСБ					
- Превосходный уровень	14 545	-	-	-	14 545
- Хороший уровень	11 842	4 511	-	-	16 353
- Требующие мониторинга	432	345	-	-	777
- Субстандартные	-	614	-	-	614
- Дефолтные	-	-	1 896	-	1 896
Валовая балансовая стоимость	26 819	5 470	1 896	-	34 185
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 151)	(2 102)	(1 402)	-	(4 655)
Балансовая стоимость	25 668	3 368	494	-	29 530

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Информация о кредитах клиентам на 31 декабря 2022 года раскрыта в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
Кредитные карты					
- Превосходный уровень	115 502	-	-	-	115 502
- Хороший уровень	163 907	2 251	-	-	166 158
- Требующие мониторинга	35 125	4 617	-	-	39 742
- Субстандартные	-	7 671	10 594	-	18 265
- Дефолтные	-	-	59 063	466	59 529
Валовая балансовая стоимость	314 534	14 539	69 657	466	399 196
Оценочный резерв под кредитные убытки	(25 461)	(9 480)	(46 453)	-	(81 394)
Балансовая стоимость	289 073	5 059	23 204	466	317 802
Кредиты наличными					
- Превосходный уровень	40 434	-	-	-	40 434
- Хороший уровень	57 294	3 848	-	-	61 142
- Требующие мониторинга	892	1 203	-	-	2 095
- Субстандартные	-	1 656	1 456	-	3 112
- Дефолтные	-	-	13 474	1 010	14 484
Валовая балансовая стоимость	98 620	6 707	14 930	1 010	121 267
Оценочный резерв под кредитные убытки	(7 125)	(4 206)	(11 567)	-	(22 898)
Балансовая стоимость	91 495	2 501	3 363	1 010	98 369
Кредиты наличными под залог					
- Превосходный уровень	44 532	-	-	-	44 532
- Хороший уровень	18 685	6 042	-	-	24 727
- Требующие мониторинга	1 820	1 019	-	-	2 839
- Субстандартные	-	749	-	-	749
- Дефолтные	-	-	2 760	-	2 760
Валовая балансовая стоимость	65 037	7 810	2 760	-	75 607
Оценочный резерв под кредитные убытки	(769)	(1 584)	(1 244)	-	(3 597)
Балансовая стоимость	64 268	6 226	1 516	-	72 010

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные или созданные кредитно- обесцененные	Итого
<i>В млн руб.</i>					
Кредиты, оформляемые по месту продажи					
- Превосходный уровень	19 349	-	-	-	19 349
- Хороший уровень	23 009	982	-	-	23 991
- Требующие мониторинга	132	300	-	-	432
- Субстандартные	-	385	48	-	433
- Дефолтные	-	-	3 281	407	3 688
Валовая балансовая стоимость	42 490	1 667	3 329	407	47 893
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 343)	(744)	(2 826)	-	(4 913)
Балансовая стоимость	41 147	923	503	407	42 980
Автокредиты					
- Превосходный уровень	42 970	-	-	-	42 970
- Хороший уровень	21 947	3 608	-	-	25 555
- Требующие мониторинга	1 376	1 014	-	-	2 390
- Субстандартные	-	1 164	-	-	1 164
- Дефолтные	-	-	7 098	-	7 098
Валовая балансовая стоимость	66 293	5 786	7 098	-	79 177
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 637)	(2 830)	(5 674)	-	(11 141)
Балансовая стоимость	63 656	2 956	1 424	-	68 036
Кредиты для ИП и МСБ					
- Превосходный уровень	2 638	-	-	-	2 638
- Хороший уровень	3 738	505	-	-	4 243
- Требующие мониторинга	42	91	-	-	133
- Субстандартные	-	181	-	-	181
- Дефолтные	-	-	1 267	-	1 267
Валовая балансовая стоимость	6 418	777	1 267	-	8 462
Оценочный резерв под кредитные убытки	(400)	(246)	(1 141)	-	(1 787)
Балансовая стоимость	6 018	531	126	-	6 675

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Этап 3 включает в себя реструктурированные кредиты с просроченными балансами на менее, чем на 90 дней, но которые не являются дефолтными в соответствии с системой классификации кредитного риска Группы. В примечании 26 приведено описание системы классификации кредитного риска, используемой Группой.

«Кредиты в судах» включены в Этап 3 и являются кредитами, предоставленными заемщикам, не погасившим задолженность в срок, в отношении которых Группа начала исковое производство в целях взыскания суммы задолженности. По состоянию на 31 декабря 2023 года валовая балансовая стоимость «кредитов в судах» составляет 62 508 млн руб. (31 декабря 2022 года: 52 649 млн руб.).

Ниже приводится анализ обеспечения по оцениваемым по амортизированной стоимости кредитам физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В млн руб.</i>	Кредиты наличными под залог	Автокредиты	Итого
Кредиты, обеспеченные:			
- объектами жилой недвижимости	84 947	-	84 947
- автомобилями	21 060	104 244	125 304
Обеспеченная балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам (сумма представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)	106 007	104 244	210 251

Ниже приводится анализ обеспечения по оцениваемым по амортизированной стоимости кредитам физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В млн руб.</i>	Кредиты наличными под залог	Автокредиты	Итого
Кредиты, обеспеченные:			
- объектами жилой недвижимости	63 277	-	63 277
- автомобилями	10 505	54 943	65 448
Обеспеченная балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам (сумма представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)	73 782	54 943	128 725

В представленной выше информации разница между обеспеченной валовой балансовой стоимостью и общей валовой балансовой стоимостью соответствующих кредитов составляет сумму необеспеченных кредитов в размере 51 574 млн руб. (31 декабря 2022 года: 26 059 млн руб.). Необеспеченные кредиты возникают в результате того, что у заемщиков есть два месяца для регистрации своих автомобилей в качестве залогового обеспечения по автокредитам, а также из-за применения консервативного дисконта при определении балансовой стоимости обеспечения по обеспеченным кредитам и автокредитам.

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, из-за наличия обеспечения и других механизмов повышения качества кредита, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для: (а) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением»), и (б) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Активы с избыточным обесценением		Активы с недостаточным обесценением	
	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<i>В млн руб.</i>				
Обесцененные активы:				
Кредиты наличными под залог	3 183	9 684	283	176
Автокредиты	1 980	4 271	8 160	1 880

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Активы с избыточным обесценением		Активы с недостаточным обесценением	
	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<i>В млн руб.</i>				
Обесцененные активы:				
Кредиты наличными под залог	2 641	7 211	119	65
Автокредиты	1 394	2 618	5 704	1 566

Стоимость обеспечения, представленная в таблице выше, приведена после применения к оценке дисконта в размере 15% (2022 год: 15%) для жилой недвижимости и в размере 20% (2022 год: 20%) для автомобилей для отражения уровня ликвидности и качества активов в залоге.

Никакие модификации в отношении кредитов клиентов с ожидаемыми кредитными убытками за весь срок (кроме тех, которые привели к прекращению признания) не оказали влияние на доходы за вычетом расходов от модификаций, признанные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (2022: аналогично).

В Примечании 32 представлена справедливая стоимость кредитов и авансов, выданных клиентам. Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

9 Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность клиринговых организаций	42 345	26 747
Итого дебиторская задолженность по брокерским операциям	42 345	26 747
Кредиторская задолженность клиринговых организаций	9 416	8 258
Итого кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 416	8 258

Дебиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой размещенные средства по договорам покупки и обратной продажи («обратного» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность приобретения ценных бумаг в случае, если у них недостаточно собственных средств для приобретения этих ценных бумаг. Эти остатки полностью обеспечены высоколиквидными ценными бумагами и имеют минимальный кредитный риск.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обеспечения дебиторской задолженности по брокерским операциям составила 43 244 млн руб. (31 декабря 2022 года: 27 250 млн руб.). Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность по брокерским операциям включена в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создавала оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по брокерским операциям.

Кредиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой средства, привлеченные по договорам продажи и обратного выкупа («прямого» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность заимствовать ценные бумаги и совершать короткие продажи.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обеспечения кредиторской задолженности по брокерским операциям составляла 11 126 млн руб. (31 декабря 2022 года: 9 483 млн руб.).

Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска раскрыты в Примечании 26. В Примечании 29 представлена информация о взаимозачете активов и обязательств. В Примечании 32 представлена информация о справедливой стоимости дебиторской и кредиторской задолженности по брокерским операциям.

10 Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования

	Основные средства					Нематериальные активы			
	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Улучшение арендованного имущества	Транспортные средства	Итого основные средства	Капитализированные	Приобретенные	Итого нематериальные активы
<i>В млн руб.</i>									
Стоимость									
На 31 декабря 2021 года	396	4 219	13 819	1 179	61	19 674	8 109	16 190	24 299
Поступления	-	-	2 826	1 025	21	3 872	13 288	2 482	15 770
Выбытие/перевод в другую категорию	-	-	(262)	-	(39)	(301)	(486)	(3 117)	(3 603)
На 31 декабря 2022 года	396	4 219	16 383	2 204	43	23 245	20 911	15 555	36 466
Поступления	-	878	9 730	92	41	10 741	18 409	7 544	25 953
Выбытие/перевод в другую категорию	-	-	(342)	-	-	(342)	(4 632)	(2 410)	(7 042)
На 31 декабря 2023 года	396	5 097	25 771	2 296	84	33 644	34 688	20 689	55 377
Износ и амортизация									
На 31 декабря 2021 года	-	(218)	(5 972)	(523)	(25)	(6 738)	(2 899)	(6 331)	(9 230)
Амортизационные отчисления (Прим. 23)	-	(43)	(1 983)	(170)	(14)	(2 210)	(3 886)	(2 352)	(6 238)
Выбытие/перевод в другую категорию	-	-	2	1	6	9	339	2 760	3 099
На 31 декабря 2022 года	-	(261)	(7 953)	(692)	(33)	(8 939)	(6 446)	(5 923)	(12 369)
Амортизационные отчисления (Прим. 23)	-	(46)	(2 593)	(136)	(1)	(2 776)	(7 206)	(2 855)	(10 061)
Выбытие/перевод в другую категорию	-	-	150	-	-	150	2 675	769	3 444
На 31 декабря 2023 года	-	(307)	(10 396)	(828)	(34)	(11 565)	(10 977)	(8 009)	(18 986)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2022 года	396	3 958	8 430	1 512	10	14 306	14 465	9 632	24 097
На 31 декабря 2023 года	396	4 790	15 375	1 468	50	22 079	23 711	12 680	36 391

10 Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)

Сумма амортизации нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представленная в таблице выше, отличается от суммы, представленной в Примечании 23 в связи с тем, что 153 млн руб. (2022 год: 74 млн руб.) включены в расходы на страховые услуги в соответствии с требованиями МСФО 17 (Примечание 22).

Поступление нематериальных активов на сумму 18 409 млн руб. связано с капитализацией программного обеспечения, осуществленного компаниями Группы в течение года, завершившегося 31 декабря 2023 года (2022 год: 13 288 млн руб.).

Прочие нематериальные активы, приобретенные в течение 2023 и 2022 годов, в основном представляют собой программное обеспечение для бухгалтерского учета, программное обеспечение для розничного банковского обслуживания, программное обеспечение для страхования, лицензии и разработку программного обеспечения.

Активы в форме права пользования. Активы в форме права использования представлены офисными помещениями, арендованными Группой. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный период до 12 лет. Группа не имеет договоров с опцией продления или расторжения договоров аренды, кроме договоров аренды объектов с низкой стоимостью.

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

<i>В млн руб.</i>	Офисные помещения
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	1 028
Поступления	21 246
Амортизационные отчисления (Примечание 23)	(1 690)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	20 584
Поступления	4 177
Амортизационные отчисления (Примечание 23)	(3 017)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	21 744

В 2022 году, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16, Группа признала актив в форме права пользования на сумму 18 531 млн руб. и соответствующие обязательства по аренде на сумму 18 061 млн руб. в связи с подписанием договора аренды здания, строительство которого завершилось (Примечание 17).

Обязательства по аренде, включенные в состав прочих аналогичных расходов, составили 2 265 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (2022: 1 007 млн руб.).

Расходы, связанные с арендой малоценных и краткосрочных активов, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в сумме 1 905 млн руб. были включены в административные и прочие операционные расходы (2022: 2 026 млн руб.) Подробнее см. в Примечании 23. Погашение основной суммы арендных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составило 3 365 млн руб. (2022: 659 млн руб.).

11 Прочие финансовые и нефинансовые активы

В млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года*	1 января 2022 года*
Прочие финансовые активы			
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	29 126	22 014	42 995
Заблокированные активы	6 604	5 703	-
Дебиторская задолженность страховой компании	2 967	1 405	740
Брокерские комиссии и расчеты с биржей	4 815	784	142
Дебиторская задолженность	3 977	3 899	8 586
Прочее	5 068	3 414	281
Итого прочие финансовые активы	52 557	37 219	52 744
Прочие нефинансовые активы			
Предоплаты	18 923	9 380	5 996
Капитальные затраты	15 357	2 926	-
Прочее	2 559	1 902	2 082
Итого прочие нефинансовые активы	36 839	14 208	8 078

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

Расчеты по операциям с пластиковыми картами представляют собой расчеты с платежными системами и платежными каналами по операциям клиентов с банковскими картами, которые подлежат расчету в течение 3 рабочих дней. Данная сумма также включает в себя предоплату платежным системам за операции в праздничные дни.

Заблокированные активы представляют собой остатки на корреспондентских, клиринговых и расчетных счетах для выплат по купонам с наступившим сроком погашения и облигациям, заблокированным в банках и небанковских организациях, находящихся под санкциями.

В млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Заблокированные активы		
Валовая балансовая стоимость	19 903	10 985
Резервы начисленные	(13 299)	(5 282)
Итого заблокированные активы	6 604	5 703

По состоянию на 31 декабря 2023 года в состав прочих финансовых активов включены дебиторская задолженность и инвестиции в ассоциированные компании (2022 года: аналогично).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. расходы будущих периодов состоят из предоплаты за ТВ-рекламу, маркетинг, ИТ-поддержку, пластиковые карточки, аренду, безопасность, обслуживание банкоматов и т. п.

В таблице ниже указывается кредитное качество прочих финансовых активов на основе оценок кредитного риска:

В млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года*	1 января 2022 года*
Превосходный уровень	7 982	11 742	29 850
Хороший уровень	37 693	16 889	21 115
Требующие мониторинга	6 882	8 588	1 779
Итого прочие финансовые активы	52 557	37 219	52 744

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

11 Прочие финансовые и нефинансовые активы (продолжение)

Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 26.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков расчеты по операциям с остатками на пластиковых картах и прочей дебиторской задолженностью включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки для этих остатков составляют несущественную сумму, поэтому Группа не признала каких-либо оценочных резервов под кредитные убытки. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 32. Анализ срока погашения и географической концентрации риска сумм прочих финансовых активов представлен в Примечании 26.

12 Средства других банков

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Корреспондентские счета и депозиты других банков	6 154	2 060
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	689	-
Итого средства других банков	6 843	2 060

Задолженность в сумме 689 млн руб. представляет собой задолженность по договорам продажи и обратного выкупа с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости (31 декабря 2022 года: отсутствуют). См. Примечание 7.

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства в других банках включают обеспечение по производным финансовым инструментам на сумму 3 003 млн руб. (31 декабря 2022 года: 1 250 млн руб.).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 32. Анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска средств других банков представлены в Примечании 26. В Примечаниях 29 и 30 приведена информация о суммах, включенных в средства других банков, полученных по договорам купли-продажи, а также информация о справедливой стоимости заложенных ценных бумаг.

13 Средства клиентов

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	727 314	660 537
- Срочные вклады	619 325	194 876
- Брокерские счета	98 620	116 218
ИП и МСБ		
- Текущие/расчетные счета	246 323	207 054
- Срочные вклады	21 413	13 147
Прочие юридические лица		
- Срочные вклады	1	150
- Текущие/расчетные счета	276	4
Итого средства клиентов	1 713 272	1 191 986

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 32. Анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска средств клиентов представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

14 Прочие заемные средства

5-6 июля 2021 года Группа завершила секьюритизацию кредитов наличными под залог недвижимости, размещенных ипотечным агентом ТБ-1. Размещение включало облигации классов А и В, обеспеченные портфелем кредитов наличными под залог недвижимости. Облигации класса А представлены старшим траншем на общую сумму 5 623 млн руб. и были размещены среди частных и институциональных инвесторов с купоном 7,9%. Облигации класса В представлены субординированным младшим траншем на общую сумму 878 млн руб., удерживаемым Банком. Этот младший транш принимает на себя практически всю сумму кредитных рисков, связанных с портфелем. В результате секьюритизированные кредиты в сумме 5 638 млн руб. не соответствовали критериям прекращения признания, установленным МСФО (IFRS) 9, и продолжают признаваться в консолидированной финансовой отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость заемных средств, полученных в результате операции секьюритизации, составила 1 061 млн руб. (31 декабря 2022 года: 2 199 млн руб.) и представлена облигациями класса А. Балансовая стоимость секьюритизированных кредитов наличными под залог недвижимости составила 1 857 млн руб. (31 декабря 2022 года: 2 958 млн руб.) См. Примечание 8. Справедливая стоимость секьюритизированных кредитов наличными под залог недвижимости не отличается существенно от балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: аналогично). Итоговая чистая позиция составляет 796 млн руб. (31 декабря 2022 года: 759 млн руб.).

15 Субординированные займы

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Бессрочные субординированные кредитные ноты, выпущенные в сентябре 2021 года	38 974	30 817
Бессрочные субординированные кредитные ноты, выпущенные в июне 2017 года	19 564	15 096
Итого субординированный займ	58 538	45 913

20 сентября 2021 года Группа выпустила бессрочные субординированные облигации номинальной стоимостью 600 млн долл. США (43 536 млн руб.) с нулевой премией. Группа имеет право погасить облигации по своему усмотрению, начиная с 20 декабря 2026 года, и обязательство по погашению данных облигаций возникает у Группы в случаях, не ограниченных ликвидацией. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 6,00% годовых. Проценты выплачиваются ежеквартально, начиная с 20 декабря 2021 года.

15 июня 2017 года Группа выпустила бессрочные субординированные облигации номинальной стоимостью 300 млн долл. США (17 109 млн руб.) с нулевой премией. Группа имеет право погасить облигации по своему усмотрению начиная с 15 сентября 2027 года, и они подлежат погашению в случае определенных событий, кроме ликвидации. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 9,25%. Проценты выплачиваются ежеквартально, начиная с 15 сентября 2017 года. С 15 сентября 2023 года процентная ставка была увеличена до 11,99% годовых.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года, Группа выкупила 6 734 субординированных бессрочных облигаций (TCS-perp) по рыночной цене за 348 млн руб. Чистая прибыль от обратного выкупа субординированных облигаций за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 263 млн руб. и была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Все бессрочные субординированные облигации не имеют установленного срока погашения, и выплаты процентов могут быть отменены Группой в любое время.

Требования кредиторов, предъявляемые к Группе в отношении выплаты основной суммы и процентов по субординированным облигациям и субординированным кредитам, являются второстепенными обязательствами по отношению к требованиям других кредиторов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

15 Субординированные займы (продолжение)

В результате санкций способность Группы осуществлять платежи по своим еврооблигациям, выпущенным в 2017 и 2021 годах, по обычным каналам была нарушена ограничениями на замораживание активов. В связи с этим Группа отменила две купонные выплаты за два купонных периода (март и июнь 2023 года) по своим еврооблигациям, чтобы избежать дискриминации всех держателей облигаций и сосредоточиться на поиске практического и законного решения для исправления этой ситуации к моменту следующей выплаты купона.

20 сентября и 20 декабря 2023 года Группа возобновила выплаты купонов за 3-й и 4-й кварталы во исполнение своих обязательств по облигациям субординированного займа перед держателями, права которых зарегистрированы в российской депозитарной инфраструктуре. Исполнение обязательств по выплате купонного дохода по еврооблигациям перед держателями, чьи права зарегистрированы в иностранной депозитарной инфраструктуре или у иностранных брокеров, остается технически невозможным в связи с введенными санкциями. Группа изучает все возможные в текущих обстоятельствах варианты осуществления выплат всем категориям инвесторов.

27 ноября 2023 года Группа заменила еврооблигации на сумму 146,2 млн долларов США, выпущенные в 2017 году. Замещаемая доля составляет 48,74% от первоначального объема при номинальной стоимости 300 млн долларов США, ставке купона 11,99% и не указанном сроке погашения.

30 ноября 2023 года Группа заменила еврооблигации на сумму 288,7 млн долларов США, выпущенные в 2021 году. Замещаемая доля составляет 48,11% от первоначального объема при номинальной стоимости 600 млн долларов США, ставке купона 6,0% и не указанном сроке погашения.

Владельцы еврооблигаций, права на которые зарегистрированы в российских депозитариях, могут принять участие в замене. Номинал, ставка купона и срок погашения заменяемых облигаций остались прежними. Все купонные выплаты по заменяемым облигациям будут производиться в российских рублях по курсу Центрального банка на дату выплаты.

Субординированные бессрочные облигации торгуются на Московской бирже. Анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска субординированных займов представлен в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости субординированных займов приведена в Примечании 32.

16 Активы и обязательства по договорам страхования

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года*
Активы по договорам страхования:			
- Активы по договорам страхования, за исключением прочих ранее признанных денежных потоков	1 463	693	14
Активы по договорам страхования	1 463	693	14
Обязательства по договорам страхования:			
- Обязательства по договорам страхования, за исключением активов в отношении аквизиционных денежных потоков и прочих ранее признанных денежных потоков	22 119	15 438	9 921
- Активы в отношении аквизиционных денежных потоков	(259)	(215)	(136)
Обязательства по договорам страхования	21 860	15 223	9 785

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

16 Активы и обязательства по договорам страхования(продолжение)

Сверка обязательства по договорам страхования представлена ниже:

В млн руб.	31 декабря 2023 года				31 декабря 2022 года			
	ООЧП Исключая компонент убытка	Компонент убытка	ОВТ	Итого	ООЧП Исключая компонент убытка	Компонент убытка	ОВТ	Итого
Обязательства по договорам страхования на 1 января	9 080	275	5 868	15 223	6 422	151	3 212	9 785
Выручка по страхованию	(56 558)	-	-	(56 558)	(41 311)	-	-	(41 311)
Расходы по страховым услугам (исключая перестрахование)								
Возникшие страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы	-	-	16 890	16 890	-	-	12 306	12 306
Изменения, связанные с услугами прошлых периодов, – изменения в ДПВД, относящиеся к возникшим требованиям	-	-	(1 982)	(1 982)	-	-	(523)	(523)
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков	-	133	-	133	-	125	-	125
Амортизация аквизиционных денежных потоков	2 790	-	-	2 790	2 163	-	-	2 163
Расходы по страховым услугам (исключая перестрахование)	2 790	133	14 908	17 831	2 163	125	11 783	14 071
Результат оказания страховых услуг	(53 768)	133	14 908	(38 727)	(39 148)	125	11 783	(27 240)
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прибыли или убытка	112	-	227	339	102	-	113	215
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе ПСД	-	-	(54)	(54)	-	-	14	14
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования	112	-	173	285	102	-	127	229
Итого суммы, признанные в совокупном доходе	(53 656)	133	15 081	(38 442)	(39 046)	125	11 910	(27 011)
Инвестиционные составляющие								
Актив в отношении аквизиционных денежных потоков и прочие ранее признанные денежные потоки, признание которых было прекращено, и прочие изменения	(26)	-	-	(26)	(80)	-	-	(80)
Денежные потоки								
Премии полученные	61 661	-	-	61 661	43 646	-	-	43 646
Страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы уплаченные	-	-	(13 541)	(13 541)	-	-	(9 252)	(9 252)
Аквизиционные денежные потоки	(3 015)	-	-	(3 015)	(1 865)	-	-	(1 865)
Итого денежные потоки	58 646	-	(13 541)	45 105	41 781	-	(9 252)	32 529
Чистые обязательства по договорам страхования на 31 декабря	14 044	408	7 408	21 860	9 077	276	5 870	15 223

16 Активы и обязательства по договорам страхования(продолжение)

Сверка активов по договорам страхования представлена ниже:

	2023			2022		
	Оставшееся покрытие Исключая компонент возмещения убытка	Компонент возмещения убытка	Итого	Оставшееся покрытие Исключая компонент возмещения убытка	Компонент возмещения убытка	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Чистый баланс на 1 января	267	426	693	14	-	14
Чистые доходы (расходы) по удерживаемым договорам перестрахования						
Расходы по перестрахованию	(1 611)	-	(1 611)	(415)	-	(415)
Возмещение возникших требований	-	1 825	1 825	-	491	491
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов, – изменения в ДПВД, связанные с возмещением возникших требований	-	(48)	(48)	-	-	-
Чистые доходы (расходы) по удерживаемым договорам перестрахования	(1 611)	1 777	166	(415)	491	76
Финансовые доходы от удерживаемых договоров перестрахования	-	10	10	-	-	-
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования	-	10	10	-	-	-
Итого суммы, признанные в совокупном доходе	(1 611)	1 787	176	(415)	491	76
Денежные потоки						
Премии выплаченные за вычетом перестраховочных комиссий и прочие напрямую относимые расходы уплаченные	1 739	-	1 739	668	-	668
Возмещение от перестрахования	-	(1 145)	(1 145)	-	(65)	(65)
Итого денежные потоки	1 739	(1 145)	594	668	(65)	603
Чистые активы по договорам перестрахования на 31 декабря	395	1 068	1 463	267	426	693

17 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года*
Прочие финансовые обязательства			
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	100 547	64 760	48 879
Расчеты с поставщиками	14 408	12 540	11 510
Обязательства по предоставлению кредитов (Прим. 28)	8 728	6 530	3 334
Обязательства по программам лояльности	4 055	3 353	2 802
Прочее	1 882	2 690	2 421
Итого прочие финансовые обязательства	129 620	89 873	68 946
Прочие нефинансовые обязательства			
Обязательства по аренде	24 364	21 268	1 052
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	8 540	2 653	3 167
Начисленные административные расходы	4 268	3 349	3 291
Обязательства по ПДММГ	4 247	4 905	-
Прочее	113	313	307
Итого прочие нефинансовые обязательства	41 532	32 488	7 817

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами включают средства, которые были потрачены клиентами Банка с использованием банковских карт, но которые еще не были возмещены Банком платежным системам. Начисленные административные расходы в основном представлены начисленными расходами на персонал.

17 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>В млн руб.</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Валовая сумма по обязательствам
На 31 декабря 2022 года	6 511	19	6 530
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв по обязательствам кредитного характера за год:</i>			
Вновь выданные или приобретенные	3 684	-	3 684
Перевод:			
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(23)	2	(21)
- восстановленные (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	(35)	(33)	(68)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(237)	(4)	(241)
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными кредитами	(1 182)	26	(1 156)
Итого отчисления/(восстановление) в оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов, признанные в составе прибыли или убытка за год	2 207	(9)	2 198
На 31 декабря 2023 года	8 718	10	8 728

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В млн руб.</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Валовая сумма по обязательствам
На 31 декабря 2021 года	3 318	16	3 334
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв по обязательствам кредитного характера за год:</i>			
Вновь выданные или приобретенные	1 745	-	1 745
Перевод:			
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(33)	4	(29)
- восстановленные (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	(62)	(28)	(90)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	973	-	973
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными кредитами	570	27	597
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов, признанные в составе прибыли или убытка за год	3 193	3	3 196
На 31 декабря 2022 года	6 511	19	6 530

17 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства (продолжение)

На оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы. Основные изменения описываются следующим образом:

- Категория «Вновь выданные или приобретенные» представляет собой сумму оценочного резерва под кредитные убытки за 12 месяцев по неиспользованной части кредитного лимита приобретенных кредитов и кредитов, выданных новым заемщикам (по данному конкретному продукту) до наступления первого срока их погашения;
- Перевод между Этапами 1 и 2 по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок. Переводы представляют сумму оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов, начисленную или восстановленную в момент перевода обязательств по предоставлению кредитов между соответствующими этапами;
- Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными, представляют собой все прочие изменения оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам по предоставлению кредитов, в частности связанные с изменениями валовых балансовых сумм связанных кредитов, а также с изменениями в допущениях в модели оценочного резерва под кредитные убытки и прочие.

На Этапе 3 движения отсутствуют, так как в случае кредитного обесценения неиспользованные лимиты будут заблокированы.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска прочих финансовых обязательств представлен в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 32. Анализ кредитных обязательств в разбивке по уровням кредитного риска приведен в Примечании 26.

18 Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции

<i>(В млн. руб., за исключением количества акций)</i>	Количество разрешенных к выпуску акций, штук	Количество акций в обращении, штук	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Собственные акции	Итого
На 1 января 2022 года*	224 218 678	199 305 492	230	26 998	(2 567)	24 661
ГДР и акции, переданные в рамках ПДММГ	-	-	-	-	682	682
На 31 декабря 2022 года	224 218 678	199 305 492	230	26 998	(1 885)	25 343
На 31 декабря 2023 года	224 218 678	199 305 492	230	26 998	(1 885)	25 343

На 31 декабря 2023 года общее число находящихся в обращении акций составило 199 305 492 акций (31 декабря 2022 года: аналогично) номинальной стоимостью 0,04 долл. США каждая (31 декабря 2022 года: аналогично).

На 31 декабря 2023 и 2022 годов собственные акции представляют собой ГДР Группы, выкупленные с рынка для целей, разрешенных законодательством Кипра, в том числе для взноса в ПДММ (Примечание 34).

На 31 декабря 2023 года общее число собственных акций составило 602 975 (31 декабря 2022 года: аналогично).

18 Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции (продолжение)

В течение года, завершившегося 31 декабря 2023 года, Группа не выкупала ГДР (2022: аналогично).

Базовая прибыль на акцию определяется посредством деления прибыли или убытка, относящихся к владельцам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в течение года, за исключением собственных акций. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывала разводняющий эффект опционов на акции, предоставленных по ПДММГ.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>(В млн. руб., за исключением количества акции)</i>	2023	2022
Прибыль, относящаяся к владельцам обыкновенных акций Компании	80 490	20 982
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета основного дохода на обыкновенную акцию (тыс.)	198 703	198 703
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета разводненного дохода на обыкновенную акцию (тыс.)	203 649	205 010
Б азовая прибыль на акцию (в рублях на одну акцию)	405,08	105,59
Разводненной прибыли на акцию (в рублях на одну акцию)	395,24	102,35

В течение 2023 и 2022 годов дивиденды не объявлялись.

Сверка количества акций, используемых для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию:

<i>(В тыс.)</i>	Прим.	2023	2022
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета базовой прибыли на обыкновенную акцию		198 703	198 703
Количество акций, относимых к ПДММГ	34	5 406	7 046
Количество акций, которые были бы выпущены по справедливой стоимости		(460)	(739)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета разводненной прибыли на обыкновенную акцию		203 649	205 010

19 Чистый процентный доход

<i>В млн руб.</i>	2023	2022
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы клиентам:	236 754	168 550
Кредитные карты	147 579	115 998
Кредиты наличными	35 464	18 802
Автокредиты	18 412	11 157
Кредиты наличными под залог	14 313	10 158
Кредиты, оформляемые по месту продажи	12 353	8 387
Кредиты ИП и МСБ	8 633	4 048
Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях	33 083	17 438
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	13 734	7 232
Брокерские операции	9 898	5 754
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	6 630	6 629
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	300 099	205 603
Прочие аналогичные доходы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	162	149
Итого процентные доходы	300 261	205 752
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Средства клиентов:	56 734	50 436
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	27 396	26 254
- Срочные вклады	22 359	20 977
ИП и МСБ	6 854	3 054
Прочие юридические лица	125	151
Субординированный займ	4 560	3 784
Средства других банков	717	1 234
Прочие заемные средства	139	251
Облигации, номинированные в российских рублях	25	1 067
Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	62 175	56 772
Прочие аналогичные расходы		
Обязательства по аренде	2 265	1 007
Итого процентные расходы	64 440	57 779
Расходы на страхование вкладов	5 498	4 076
Чистый процентный доход	230 323	143 897

20 Комиссионные доходы и расходы

<i>В млн руб.</i>	2023	2022
Комиссионные доходы		
Доходы по эквайрингу	37 451	31 070
Комиссия за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ	19 097	14 933
Комиссия за брокерское обслуживание	15 905	12 702
Комиссия за СМС-информирование	11 228	6 667
Комиссия за подписку	10 780	5 664
Доход от услуг виртуального мобильного оператора	9 591	4 767
Комиссия за конвертацию валют	6 320	22 647
Комиссия за денежные переводы	6 047	9 509
Межбанковская комиссия	4 058	4 773
Комиссия за снятие наличных	1 847	1 631
Комиссия за лайфстайл услуги	1 654	754
Комиссия за пополнение на сумму больше максимальной	1 239	1 103
Комиссия за маркетинговые услуги	314	438
Другие комиссии	2 581	1 365
Итого комиссионные доходы	128 112	118 023

Комиссионные доходы включают в себя следующие типы:

Доходы по эквайрингу представляют собой комиссию за обработку операций по платежным картам в «онлайн» и «оффлайн» магазинах.

Комиссия за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ представляет собой вознаграждение за соответствующие услуги, оказываемые индивидуальным предпринимателям и компаниям малого и среднего бизнеса.

Комиссия за брокерское обслуживание включает комиссию за торговлю и комиссию за обслуживание брокерского счета.

Плата за смс-сообщения представляет собой плату за сообщения, отправляемые клиентам для уведомления и аутентификации транзакции.

Комиссия за подписку – это платеж от подписавшегося клиента за получение скидки на обслуживание карты, большего кэшбэка, большего дохода от сбережений и остатка на счете, специальных программ лояльности от партнеров.

Доход от предоставления услуг в качестве виртуального оператора мобильной связи представляет собой доходы от предоставления услуг мобильной связи, таких как полное покрытие по всей России и международный роуминг, предложение ряда дополнительных опций, таких как виртуальные номера, услуги потокового воспроизведения музыки и видео и прочее.

Комиссия за конвертацию валют представляет собой комиссию за операции по обмену иностранных валют клиентов Группы.

Комиссия за денежные переводы представляет собой комиссию за переводы на счет банка через различные платежные каналы и сервисы.

Межбанковская комиссия представляет собой комиссию, взимаемую с продавца за каждую транзакцию по кредитной или дебетовой карте.

Комиссия за снятие наличных представляет собой комиссию, взимаемую за операции по снятию наличных.

Комиссия за лайфстайл услуги это доход от клиентов, получаемый за нефинансовые услуги, предоставляемые мобильным приложением (онлайн-бронирование авиабилетов, отелей, билетов в театр и кино и прочее).

Комиссия за пополнение - это плата клиента за пополнение счета на сумму, превышающую максимальную.

20 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

Плата за маркетинговые услуги представляет собой плату от ИП и МСБ за рекламные и информационные услуги.

Комиссия за продажу кредитной защиты была реклассифицирована из статьи "Комиссионные доходы" в статью "Доходы от страхования" в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в связи с применением МСФО 17. Более подробная информация приведена в Примечании 36.

В примечании 35 описываются типы доходов, признаваемых единомоментно и равномерно с течением времени.

<i>В млн руб.</i>	2023	2022
Комиссионные расходы		
Комиссионное вознаграждение за услуги платежных систем	30 341	28 830
Комиссионное вознаграждение за обслуживание	11 941	4 383
Затраты на услуги виртуального мобильного оператора	6 574	3 102
Банковские комиссии и прочие комиссионные расходы	5 726	3 672
Комиссионное вознаграждение за услуги платежных каналов	465	986
Итого комиссионные расходы	55 047	40 973

Комиссия за услуги платежных систем - это комиссионное вознаграждение за услуги «Мир» («Национальная система платежных карт»), через которую урегулируются расчеты по транзакциям по картам MasterCard, Visa и других платежных систем.

Комиссия за обслуживание - это комиссионное вознаграждение за печать выписок, почтовую рассылку, рассылку СМС-сообщений и т. д.

Затраты на услуги виртуального мобильного оператора представляют собой расходы на трафик, услуги связи и роуминг.

Банковские и прочие комиссии представляют собой плату за банковские, клиринговые и депозитарные услуги, инкассацию и обслуживание банкоматов.

Комиссионное вознаграждение за услуги платежных каналов - это вознаграждение третьим лицам, через которых заемщики погашают кредит.

21 Расходы на привлечение клиентов

<i>В млн руб.</i>	2023	2022*
Маркетинг и реклама	41 775	23 704
Расходы на персонал	18 453	11 445
Расходы на выпуск карт	6 142	3 439
Расходы в рамках партнерских программ	1 368	1 246
Бюро кредитных историй	1 242	964
Расходы на телекоммуникации	582	553
Прочие каналы привлечения	883	361
Итого расходы на привлечение клиентов	70 445	41 712

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

Расходы на привлечение клиентов включают расходы, понесенные Группой на услуги, связанные с привлечением клиентов, которые не относятся непосредственно к признанным активам и не являются дополнительными. Группа использует разнообразные каналы для привлечения новых клиентов.

Расходы на персонал включают в себя расходы на выплату заработной платы и сопутствующие расходы сотрудников, непосредственно занимающихся привлечением клиентов. В расходы на персонал включены установленные законодательством отчисления на социальное страхование в государственные внебюджетные фонды в размере 4 112 млн руб. за год, завершившийся 31 декабря 2023 года (2022: 2 443 млн руб.).

22 Доходы и расходы от страхования

<i>В млн руб.</i>	2023	2022*
Выручка по страхованию		
Выручка по страхованию от договоров, оцениваемых по ПРП	56 558	41 311
Итого выручка по страхованию	56 558	41 311
Расходы по страховым услугам		
Возникшие страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы	(16 896)	(12 149)
Изменения, связанные с услугами прошлых периодов – изменения в ДПВД, относящиеся к возникшим требованиям	1 983	523
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков	(133)	(125)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(2 789)	(2 249)
Расходы по страховым услугам	(17 835)	(14 000)
Чистые доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования		
Расходы по перестрахованию – договоры, оцениваемые по ПРП	(1 611)	(415)
Возмещение возникших требований	1 836	483
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов, – изменения в ДПВД, связанные с возмещением возникших требований	(47)	-
Итого чистые доходы по удерживаемым договорам перестрахования	178	68
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(340)	(215)
Итого расходы по страховым услугам	(17 997)	(14 147)
Итого результат страховых услуг	38 561	27 164

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

Понесенные убытки и другие прямые расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 153 млн руб. за год, завершившийся 31 декабря 2023 (2022: 74 млн руб.) в соответствии с требованиями МСФО 17.

23 Административные и прочие операционные расходы

<i>В млн руб.</i>	<i>Прим.</i>	2023	2022*
Расходы на содержание персонала		85 074	67 768
Амортизация нематериальных активов	10	9 908	6 164
Поддержка ИТ и ПО		8 470	4 665
Списание основных средств и нематериальных активов		3 524	1 059
Амортизация активов в форме права пользования	10	3 017	1 690
Амортизация основных средств	10	2 776	2 210
Краткосрочная аренда и аренда малоценных объектов		1 905	1 985
Профессиональные услуги		1 815	1 402
Содержание офиса и офисные принадлежности		1 108	748
Коллекторские расходы		979	604
Услуги связи		556	481
Расходы на безопасность		545	307
Прочие налоги и сборы		533	3 018
Расходы на благотворительность		438	266
Прочие административные расходы		2 206	1 350
Итого административные и прочие операционные расходы		122 854	93 717

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

Общая сумма вознаграждения, начисленная за обязательную аудиторскую проверку годовой консолидированной и отдельной финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2023 года, составила 9 млн руб. (2022: 6,4 млн руб.). Общая сумма вознаграждения, взимаемая внешним аудитором Компании за год, завершившийся 31 декабря 2023 года, за прочие услуги по предоставлению заключения в отношении финансовой информации, составила 0,7 млн руб. (2022: отсутствует), за услуги по соблюдению требований налогового законодательства - 0,4 млн руб. (2022: 0,1 млн руб.), за прочие услуги, не относящиеся к предоставлению заключения в отношении финансовой информации, — 0,1 млн руб. (2022: 0,3 млн руб.).

Расходы на содержание персонала включают в себя законодательно установленные обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды и вознаграждение на основе акций:

<i>В млн руб.</i>	2023	2022
Законодательно установленные обязательные страховые взносы	15 920	11 391
Итого	15 920	11 391
Вознаграждение, основанное на акциях:		
- Программа долгосрочной мотивации менеджмента	3 588	7 731
- Программа удержания ключевых сотрудников	9	106
Итого	3 597	7 837

Подробная информация о каждой программе вознаграждения, основанной на акциях, представлена в Примечании 34.

Среднее количество работников, трудоустроенных в Группе в течение отчетного года, включая работающих по гражданско-правовым договорам, составило 70 414 человек (2022 г.: 64 857 человек).

24 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующее:

<i>В млн руб.</i>	2023	2022*
Текущие расходы по налогу на прибыль	18 063	15 006
Отложенные налоги	4 354	(5 996)
Расходы по налогу на прибыль за год	22 417	9 010

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

4 августа 2023 года Президент Российской Федерации утвердил Федеральный закон № 414-ФЗ "О налоге на сверхприбыль". В соответствии с положениями данного Федерального закона Группа является налогоплательщиком налога на сверхприбыль.

Налог на сверхприбыль подпадает под действие МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль". Сумма расходов и задолженности Группы по налогу на сверхприбыль, рассчитанная по ставке 10%, составляет 1 848 млн руб. Группа внесла обеспечительный платеж в размере 924 млн руб., который в консолидированном отчете о движении денежных средств отражен в статье "Уплаченный налог на прибыль". В результате внесения обеспечительного платежа Группа имеет право на вычет налога на сверхприбыль в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%.

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2022 г.: 20%). Операции Группы осуществляются во многих налоговых юрисдикциях. Ставка налога на прибыль, применяемая к российским дочерним предприятиям Компании, составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к Компании, зарегистрированной на Кипре, составляет 12,5% (2022 г.: 12,5%).

Сверка между теоретической и фактической суммой налога на прибыль приводится ниже.

<i>В млн руб.</i>	2023	2022*
Прибыль до налогообложения	103 349	29 770
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2022 год: 20%)	20 670	5 954
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 778	3 547
- Прочие расходы	(51)	190
- Непризнанные налоговые убытки	1	-
Влияние различий в налоговых ставках:		
- Доход по государственным и корпоративным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(906)	(676)
- Результаты деятельности компаний Группы, облагаемые налогом по разным установленным законодательством ставкам	1	(5)
Налог на сверхприбыль	924	-
Расходы по налогу на прибыль за год	22 417	9 010

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

24 Налог на прибыль (продолжение)

Разницы между МСФО и налоговым законодательством в России и других странах вызывают временные различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговыми базами. Поскольку все временные различия Группы возникают в России, налоговый эффект от изменений этих временных различий подробно рассмотрен ниже и учитывается по ставке 20% (2022 г.: 20%).

В контексте существующей структуры Группы и российского налогового законодательства налоговые убытки и задолженность по текущему налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться, даже если существует консолидированный налоговый убыток.

Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются, только если они относятся к одному налогооблагаемому субъекту и одному и тому же налоговому органу.

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых активов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлен в таблице:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2022 года	Восстановлено/(отнесено) в состав прибыли и убытка	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных различий			
Кредиты и авансы клиентам	6 187	(6 187)	-
Основные средства	(914)	914	-
Активы в форме права пользования	(3 942)	3 942	-
Нематериальные активы	(313)	329	16
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4 656)	4 677	21
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 347)	1 347	-
Начисленные расходы	2 758	(2 976)	(218)
Обязательства по аренде	4 246	(4 246)	-
Средства клиентов	21	(21)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(27)	27	-
Производные финансовые инструменты	(165)	165	-
Обязательства по договорам страхования	98	295	393
Отложенные налоговые активы	1 946	(1 734)	212

24 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлен в таблице:

	31 декабря 2022 года	Восстановлено/(отнесе но) в состав прибыли и убытка	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
<i>В млн руб.</i>				
Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц				
Кредиты и авансы клиентам	-	3 518	-	3 518
Основные средства	-	(1 346)	-	(1 346)
Активы в форме права пользования	-	(3 925)	-	(3 925)
Нематериальные активы	-	(187)	-	(187)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(10 146)	231	(9 915)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	148	-	148
Начисленные расходы	(7)	4 840	-	4 833
Обязательства по аренде	-	4 638	-	4 638
Средства клиентов	-	170	-	170
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	265	-	265
Производные финансовые инструменты	-	(595)	-	(595)
Обязательства по договорам страхования	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(7)	(2 620)	231	(2 396)

24 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых активов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлен в таблице:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2021	Восстановлено/(отнесено) в состав прибыли и убытка	31 декабря 2022 года
Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц			
Кредиты и авансы клиентам	-	6 187	6 187
Основные средства	-	(914)	(914)
Активы в форме права пользования	-	(3 942)	(3 942)
Нематериальные активы	-	(313)	(313)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(4 656)	(4 656)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1 347)	(1 347)
Начисленные расходы	-	2 758	2 758
Обязательства по аренде	-	4 246	4 246
Средства клиентов	-	21	21
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(27)	(27)
Производные финансовые инструменты	-	(165)	(165)
Обязательства по договорам страхования	-	98	98
Отложенные налоговые активы	-	1 946	1 946

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлен в таблице:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2021	Восстановлено/(отнесено) в состав прибыли и убытка	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2022 года
Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц				
Кредиты и авансы клиентам	(185)	185	-	-
Основные средства	(764)	764	-	-
Активы в форме права пользования	(153)	153	-	-
Нематериальные активы	(389)	389	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 858	325	(2 183)	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 093)	1 093	-	-
Начисленные расходы	(38)	31	-	(7)
Обязательства по аренде	206	(206)	-	-
Средства клиентов	(73)	73	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	3	(3)	-	-
Производные финансовые инструменты	(1 183)	1 183	-	-
Обязательства по договорам страхования	(49)	49	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(1 860)	4 036	(2 183)	(7)

25 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2023 и 2022 года.

В млн руб.	Обязательства по финансовой деятельности				Итого
	Выпущенные долговые ценные бумаги	Бессрочные субординиро- ванные займы	Секьюритизированные облигации	Обязательств а по аренде	
На 31 декабря 2021 года	21 680	59 657	3 806	1 052	86 195
Денежные средства уплаченные	(21 098)	(4 427)	(1 604)	(659)	(27 788)
Корректировки по курсовым разницам	-	(4 912)	-	-	(4 912)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(281)	(4 405)	(3)	20 875	16 186
На 31 декабря 2022 года	301	45 913	2 199	21 268	69 681
Денежные средства уплаченные	(331)	(892)	(1 135)	(3 365)	(5 723)
Корректировки по курсовым разницам	-	12 510	-	-	12 510
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	30	1 007	(3)	6 461	7 495
На 31 декабря 2023 года	-	58 538	1 061	24 364	83 963

Прочие изменения обязательств по аренде не связанные с движением денежных средств представляют собой увеличение чистой приведенной стоимости арендных платежей в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками

Функция управления рисками внутри Группы осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных рисков и юридических рисков руководством Банка и Страховой компании. Финансовый риск включает рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и другой ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Основная функция управления финансовыми рисками заключается в установлении пределов риска и обеспечении того, чтобы любая подверженность риску оставалась в пределах этих пределов. Функции управления операционными и юридическими рисками предназначены для обеспечения надлежащего функционирования внутренних политик и процедур с целью минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами по размещению (предоставлению) финансовых активов. Группа предоставляет кредиты клиентам – физическим лицам, ИП и МСБ во всех регионах Российской Федерации, в связи с чем кредитный риск очень разнороден.

Руководство Группы принимает специальные меры по снижению растущего кредитного риска, такие как снижение кредитных лимитов для ненадежных клиентов, диверсификация режимов работы с заемщиками, допустившими просрочку, ужесточение скоринга для новых заемщиков и т. д.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению кредитов, неиспользованных кредитных линий максимальный размер кредитного риска равен сумме условных обязательств (Примечание 28).

В Банке действует кредитный комитет, который устанавливает общие принципы предоставления кредитов физическим и юридическим лицам. В соответствии с общими принципами минимальными требованиями, предъявляемыми к потенциальным клиентам (физическим лицам), являются:

- Гражданство Российской Федерации;
- Возраст от 18 до 70 лет, но не старше 70 лет на момент окончания кредита;
- Наличие мобильного телефона;
- Наличие постоянного места работы;
- Постоянный доход.

Кредитные карты выпускаются с лимитом до 1 млн руб., с ежемесячным погашением задолженности.

Минимальные требования, предъявляемые к кредитам наличными:

- Запрашиваемый срок кредитования должен составлять до 5 лет;
- Запрашиваемая сумма кредита должна быть не более 5 млн руб.

Минимальные требования, предъявляемые к кредитам, оформляемым по месту продажи:

- Запрашиваемая сумма кредита должна превышать 3 тыс. руб.;
- Срок кредитования составляет от 3 до 36 месяцев;
- Сумма одного кредита, оформляемого по месту продажи не должна превышать 500 тыс. руб.

Минимальные требования, предъявляемые к кредитам наличными под залог:

- Запрашиваемая сумма кредита под залог автомобиля не должна превышать 7 млн руб., срок кредита должен составлять до 7 лет. Требование к автомобилю заключается в хорошем состоянии, не более 15 лет в эксплуатации, наличии свидетельства о регистрации транспортного средства и паспорта транспортного средства;
- Запрашиваемая сумма кредита наличными под залог недвижимости должна быть не более 30 млн руб., срок кредитования до 15 лет. Требование к недвижимости – квартира в многоквартирном доме на территории Российской Федерации без обременений.

Минимальные требования, предъявляемые к автокредитам:

- Запрашиваемый срок кредитования должен составлять до 5 лет;
- Запрашиваемая сумма кредита до 8 млн руб.;
- Требование к автомобилю – машина в исправном состоянии (на ходу) со сроком в эксплуатации не более 18 лет, наличие паспорта транспортного средства.

Минимальные требования, предъявляемые к кредитам для ИП и МСБ:

- Кредит на пополнение оборотных средств: объем кредита до 10 млн руб. и срок кредита до 6 месяцев;
- Кредитная линия по государственному контракту: объем кредита до 10 млн руб., срок кредита - до окончания контракта, максимум 12 месяцев;

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- Закрытие кассового разрыва: краткосрочный овердрафт для закрытия кассовых разрывов на сумму до 10 млн руб., срок кредита до 45 дней;
- Инвестиционная кредитная линия под залог недвижимости: объем кредита до 15 млн руб. и срок кредита до 10 лет. Требование к недвижимости - квартира в многоквартирном доме на территории РФ, свободная от каких-либо обременений;
- Для МСБ с оборотом от 120 млн руб. в год: объем кредита до 200 млн руб. и срок кредита до 10 лет.

Решение о выдаче кредита включает в себя пять этапов:

- проверка подлинности данных, содержащихся в заявлении. В системе производится проверка документов и подтверждение контактной информации (адреса, номера телефонов, возраст, если заявитель уже пользуется любым другим продуктом Банка);
- проверка по телефону, содержащейся в заявлении информации о потенциальном клиенте, его/ее месте работы, социальном и имущественном положении и т. д. Этот этап может быть пропущен для кредитов, оформляемых по месту продажи;
- направление запроса о предшествующей кредитной истории заявителя в три крупнейшие российские бюро кредитных историй – Эквифакс, ОКБ (Объединенное кредитное бюро) и Национальное бюро кредитных историй;
- на основании полученной информации рассчитывается кредитный рейтинг заявителя и принимается окончательное решение о выдаче кредита;
- в зависимости от рейтинга клиента и заявленного дохода рассчитывается сумма одобряемого кредита, срок кредитования и тарифный план.

Руководство Группы управляет кредитным риском по неиспользованным лимитам по кредитным картам следующим образом:

- а) если задолженность по кредитной карте просрочена более чем на 7 дней, ее счет будет заблокирован до погашения;
- б) если заемщик потерял свой источник дохода, то его счет может быть заблокирован до проверки нового источника дохода;
- в) если бремя ссудной задолженности заемщика в других банках существенно больше, чем на момент выдачи ссуды, или кредитное качество заемщика значительно ухудшается, то кредитный лимит может быть соответственно уменьшен.

Когда клиенты испытывают серьезные трудности с обслуживанием своего текущего долга, им может быть предложена реструктуризация кредита. В этом случае Банк прекращает начисление процентов, комиссий и штрафов, а сумма долга реструктурируется в соответствии с планом платежей с фиксированной рассрочкой, предусматривающим не более 36 равных ежемесячных платежей. Другим способом работы с просроченными кредитами является инициирование процесса взыскания в государственном суде. Этот способ взыскания, по статистике, обеспечивает большее возмещение, чем продажа кредитов с обесценением.

Клиенты, не исполнившие свои обязательства, в отношении которых может быть подан судебный иск, выбираются Департаментом взыскания просроченной задолженности Банка с учетом следующих критериев:

- а) баланс счета клиента был зафиксирован, начисление процентов прекращено;
- б) информация о клиенте считается актуальной;
- в) клиент отказался от программы реструктуризации;
- г) срок исковой давности не истек;
- е) судебный процесс является экономически целесообразным.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Когда кредиты становятся невозвратными или экономически нецелесообразными для продолжения усилий по взысканию задолженности, Департамент взыскания может принять решение продать эти кредиты агентству по взысканию задолженности. Департамент взыскания рассматривает следующие критерии в отношении кредитов с обесценением, подходящих для продажи внешним агентствам по взысканию задолженности:

- a) кредиты остаются непогашенными после выполнения всех процедур по взысканию (платежи не поступали в течение последних 4-6 месяцев);
- b) должник недоступен и не может быть обнаружен в течение последних 4 месяцев;
- c) должник не имеет активов и не ожидается, что у него появятся какие-либо активы в будущем;
- d) должник умер и нет никакой информации об его имуществе или поручителе;
- e) установлено, что экономически неэффективно продолжать какие-либо действия по взысканию.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска, за исключением кредитов и авансов клиентам, Группа использует оценку уровней риска на основании рейтингов, присвоенных Российским уполномоченным кредитным рейтинговым агентством АКРА, а в случае их отсутствия, рейтинги, присвоенные Эксперт РА или Национальные рейтинги РА, приведенные в соответствие с категориями АКРА с использованием таблицы соответствия).

Группа применяет оценки риска и соответствующий диапазон вероятности дефолта (PD):

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал 31 декабря 2023 года	Соответствующий интервал 31 декабря 2022 года
Превосходный уровень	PD < 0,1%	PD < 0,1%
Хороший уровень	с уровнем PD больше или равно 0,1% и меньше 4,8%	с уровнем PD больше или равно 0,1% и меньше 2,5%
Требующие мониторинга	с уровнем PD больше или равно 4,8% и меньше 8,8%	с уровнем PD больше или равно 2,5% и меньше 12,5%
Субстандартные	с уровнем PD больше или равно 8,8% и меньше 20,5%	с уровнем PD больше или равно 12,5% и меньше 18,5%
Сомнительные	с уровнем PD больше или равно 20,5% и меньше 47,4%	с уровнем PD больше или равно 18,5% и меньше 30%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

- *Превосходный уровень* – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Хороший уровень* - активы с достаточным кредитным качеством с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Требующие мониторинга* – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;
- *Субстандартные* – активы с средним кредитным качеством и с удовлетворительным кредитным риском;
- *Сомнительные* – активы, которые требуют более тщательного мониторинга.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска кредитов и авансов клиентам, неиспользованных кредитных лимитов по кредитным картам, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал
Превосходный уровень	Для кредитных карт: не просроченные с вероятностью дефолта менее 5%; для кредитов, оформляемых по месту продажи и кредитам наличными под залог не просроченные с вероятностью дефолта менее 2,5%; для других видов кредитов: не просроченные с вероятностью дефолта менее 5% Для кредитных карт: не просроченные кредиты с вероятностью дефолта больше или равной 5%, но меньше 25%;
Хороший уровень	для других видов кредитов: все не просроченные кредиты, не соответствующие превосходному уровню Для кредитных карт: вероятность дефолта больше или равна 25%, или от 1 до 30
Требующие мониторинга	просрочки; для других видов кредитов: от 1 до 30 дней просрочки
Субстандартные	От 31 до 90 дней просрочки, или реструктурированные кредиты от 0 до 90 дней
Дефолтные	просрочки Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

- *Превосходный уровень* – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Хороший уровень* – активы с достаточным кредитным качеством с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Требующие мониторинга* – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском, а также кредитные карты, у которых дата первого платежа еще не наступила;
- *Субстандартные* – активы с низким кредитным качеством и с существенным кредитным риском, включая реструктурированные кредиты от 0 до 90 дней просрочки;
- *Дефолтные* – кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются Департаментом по управлению кредитным риском, тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Оценка ожидаемых кредитных убытков: определения и методы оценки.

Ожидаемые кредитные убытки — это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков, при этом в качестве весов используются соответствующие риски наступления дефолта в определенный период времени). Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на следующих компонентах, используемых Группой:

Дефолт возникает, когда финансовый актив просрочен на срок менее или равный 90 дней, при наличии сформированной окончательной выписки, то есть лимит задолженности исчерпан, баланс задолженности зафиксирован, а проценты и комиссии больше не начисляются.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте как процент от EAD. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка от приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Весь срок – максимальный период, в течение которого должен измеряться ожидаемые кредитные убытки. Для кредитов, оформляемых по месту продажи срок жизни составляет 36 месяцев, кредиты наличными до 60 месяцев, кредиты под залог до 180 месяцев, автокредиты до 84 месяцев. Для возобновляемых кредитных продуктов он основан на статистике среднего периода между моментом попадания кредита во второй этап до момента списания или выбытия. В настоящее время группа считает, что этот период составляет 4 года, однако он подлежит периодической переоценке.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента.

Прогнозная информация – информация, которая включает основные макроэкономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки для каждого сегмента портфеля. Всеобъемлющая концепция оценки ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 заключается в необходимости учета прогнозной информации.

Коэффициент кредитной конверсии (CCF) – это коэффициент, который показывает вероятность трансформации забалансовых сумм в балансовые риски в течение определенного периода. Его можно рассчитывать для 12-месячного периода или для всего срока. На основании проведенного анализа Группа полагает, что коэффициенты кредитной конверсии для 12 месячного периода и для всего срока совпадают.

Приобретенные изначально обесцененные (POCI) финансовые активы – это финансовые активы, которые являются обесцененными при первоначальном признании.

Дефолтные и обесцененные активы – активы, в отношении которых наступили возможные события дефолта.

Вышеуказанное определение дефолта должно применяться ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т. е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта.

Значительное увеличение кредитного риска (SICR) – оценка SICR проводится на индивидуальной основе для всех финансовых активов путем периодического отслеживания на применимость.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для межбанковских операций и облигаций, выпущенных банками, и облигаций, выпущенных корпорациями и суверенными государствами:

- просрочка платежа на 30 дней;
- присвоение уровня риска «сомнительные»;
- снижение кредитного рейтинга на 2 строки, что приблизительно соответствует повышению вероятности дефолта в 2,5 раза.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для кредитных карт:

- просрочка платежа на 30 дней;
- относительное пороговое значение, определяемое на индивидуальной основе с использованием имеющихся скоринговых моделей: увеличение вероятности дефолта в течение 12 месяцев по сравнению с вероятностью дефолта, оцененной 18 месяцев назад или на дату первоначального признания (при возникновении менее, чем 18 месяцев назад), в 3 раза или вероятность дефолта достигает 50% и выше. 18-месячный период был определен как средневзвешенный период с последней даты, когда кредитный лимит был пересмотрен как минимум на 25%, что считается существенным пересмотром, либо с даты утилизации, если пересмотра не было.

Для остальных кредитных продуктов:

- просрочка платежа на 30 дней;
- количество просроченных платежей за последние 6 месяцев превышает 2 раза или вероятность дефолта превышает 50%.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент будет переведен обратно в 1 Этап.

Общие принципы и применяемые методы расчета

В отношении финансовых активов, не являющихся обесцененными, ожидаемые кредитные убытки обычно оцениваются на основе риска дефолта в течение одного или двух разных временных периодов в зависимости от того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска заемщика с момента первоначального признания.

Этот подход может быть кратко описан с помощью трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков:

- Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.
- Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным или реструктурированным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Группа может использовать два различных подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков:

- оценка на портфельной основе для кредитов и авансов клиентам: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта);
- оценка на основе внешних рейтингов для остальных финансовых инструментов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

По кредитам, выданным физическим лицам Группа проводит оценку с использованием портфельного подхода. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение кредита в срок, данные о просрочках за предыдущие периоды и прочие.

Принципы оценки на портфельной основе - для оценки этапов риска и расчета оценочного резерва под убытки на совокупной основе Группа объединяет свои кредиты в сегменты на основании общих характеристик кредитного риска, так чтобы подверженность риску в рамках группы имела однородный характер.

Примеры общих характеристик включают следующее: тип клиента, тип продукта, рейтинг кредитного риска, дата первоначального признания, уровень просрочки и статистика погашений.

Разные сегменты отражают различия в параметрах кредитного риска, например в вероятности дефолта и убытке в случае дефолта.

Отдел управления рисками осуществляет мониторинг и проверку надлежащего характера разделения на группы на регулярной основе.

В целом ожидаемые кредитные убытки представляют собой произведение следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта (определения параметров приведены выше). Общий подход, используемый для расчета ожидаемых кредитных убытков, приводится ниже.

$$ECL = PD \times EAD \times LGD \times MR$$

где:

PD – вероятность дефолта (не может превышать 100%);

EAD – задолженность на момент дефолта;

LGD – убыток в случае дефолта;

MR – поправка к *PD* и *LGD*, зависящая от макроэкономических факторов.

Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного кредита или совокупного сегмента.

Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей. Для возобновляемых кредитных продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита активированных кредитных карт к моменту дефолта, к текущему остатку использованных средств. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Для других продуктов задолженность на момент дефолта равна текущей задолженности по кредиту, т. к. по ним отсутствует неиспользованный кредитный лимит.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и всего срока:

- 12-месячная вероятность дефолта – расчетная вероятность наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основана на последних имеющихся исторических данных о дефолте с использованием поведенческих характеристик, специфичных для заемщика, и, при необходимости, скорректирована на прогнозную информацию. На основе вероятности дефолта для конкретного заемщика риски распределяются по сегментам, к которым применяется средняя вероятность дефолта для данного сегмента.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- Вероятность дефолта за весь срок – расчетная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Этот параметр используется для расчета ожидаемых кредитных убытков за весь срок для кредитов Этапа 2 и Этапа 3. Оценка вероятности дефолта за весь срок основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды, используя специфику всего срока жизни продукта, как это описано выше. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа разработала кривые вероятностей дефолта за весь срок, основанные на 12-месячной статистике.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту:

- для кредитных карт и кредитов, оформляемых по месту продажи в 1, 2 и 3 стадиях и автокредитов в 1 и 2 стадиях, убытки в случае дефолта рассчитываются с использованием портфельного подхода на основе статистики погашений дефолтных кредитов за период в 36 месяцев;
- для кредитов наличными в 1, 2 и 3 стадиях и автокредитов в 3 стадии – в случае дефолта рассчитываются с использованием портфельного подхода на основе статистики погашения дефолтных кредитов за период 30 месяцев;
- для кредитов для ИП и МСБ – за 12 месяцев, для овердрафтов заемщикам ИП и МСБ – за 15 месяцев;
- для кредитов наличными под залог, кредитных линий заемщикам ИП и МСБ, кредитов долями убытки в случае дефолта рассчитываются с использованием текущих рыночных данных об ожидаемых возмещениях.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении обязательств по предоставлению кредитов. Оценка ожидаемых кредитных убытков по этим инструментам предусматривает те же этапы, которые были описаны выше для балансовых рисков, и отличается в части расчета задолженности на момент дефолта. Задолженность на момент дефолта является произведением коэффициента кредитной конверсии (CCF) и суммы договорного обязательства по будущим операциям. Коэффициент кредитной конверсии для неиспользованных кредитных линий и овердрафтов определяется на основе статистического анализа задолженности на момент дефолта.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов: принципы расчета ожидаемых кредитных убытков на основе внешних рейтингов аналогичны принципам оценки на портфельной основе. Параметры кредитного риска (вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) могут быть взяты из статистических данных о дефолтах и погашениях, публикуемых национальными рейтинговыми агентствами - АКРА и в случае отсутствия рейтинга – Эксперт РА или Национальное рейтинговое агентство (2022: тоже самое).

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных потерь включает прогнозную информацию.

Начиная с 2022 года, учитывая высокую степень неопределенности, связанную с геополитической ситуацией, Группа оценивает влияние экономической конъюнктуры на применимые оценки, использованные при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки на основании фактических исторических данных выходов в дефолт в предыдущие кризисы, а также с применением экспертных оценок по продолжительности/силе кризиса. Однако, как и в случае с любым прогнозом, прогнозы и вероятности их осуществления подвержены высокой степени присущей им неопределенности, и поэтому фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых.

Бэк-тестирование: Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Такое бэк-тестирование проводится на ежеквартальной основе.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Приоритетной целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск. По валютному риску руководство устанавливает лимиты на уровень подверженности по валютам и в целом как для позиций овернайт, так и для внутрисдневных позиций, которые отслеживаются ежедневно.

В таблице ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску на конец года:

	На 31 декабря 2023 года				На 31 декабря 2022 года			
	Денежные финансовы е активы	Денежные финансовые обязательст ва	Производн ые финансовы е инструмент ы	Чистая позиция	Денежные финансовы е активы	Денежные финансовые обязательст ва	Производн ые финансовы е инструмент ы	Чистая позиция
<i>В млн руб.</i>								
Российские рубли	1 992 953	(1 780 119)	(5 524)	207 310	1 321 780	(1 168 650)	(5 435)	147 695
Доллары США	97 101	(117 330)	8 506	(11 723)	124 168	(130 134)	6 401	435
Китайский юань	28 035	(21 991)	-	6 044	31 620	(20 656)	-	10 964
Евро	14 741	(17 073)	-	(2 332)	23 124	(25 232)	(8)	(2 116)
Гонконгский доллар	1 072	(1 848)	-	(776)	3 158	(3 118)	-	40
Фунт Стерлингов	101	(837)	-	(736)	272	(964)	-	(692)
Прочие валюты	1 197	(1 412)	(8)	(223)	6 501	(7 059)	(155)	(713)
Итого	2 135 200	(1 940 610)	2 974	197 564	1 510 623	(1 355 813)	803	155 613

Производные финансовые инструменты, представленные выше, представляют собой денежные финансовые активы или денежные финансовые обязательства, но представлены отдельно, чтобы показать совокупный риск Группы. Суммы, раскрытые в отношении производных финансовых инструментов, отражают справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты и означают, что Группа согласилась купить (положительная сумма) или продать (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и выплат контрагенту. Суммы в разрезе валют представлены общей суммой как указано в Примечании 31.

Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена чувствительность прибылей или убытков и капитала к возможному изменению валютных курсов, применяемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные переменные остаются неизменными:

<i>В млн руб.</i>	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 20% (2023 года: укрепление на 20%)	(1 836)	(1 836)	61	61
Ослабление доллара США на 20% (2023 года: ослабление на 20%)	1 836	1 836	(61)	(61)
Укрепление китайского юаня на 20% (2023 года: укрепление на 20%)	947	947	1 529	1 529
Ослабление китайского юаня на 20% (2023 года: ослабление на 20%)	(947)	(947)	(1 529)	(1 529)
Укрепление евро на 20% (2023 года: укрепление на 20%)	(365)	(365)	(295)	(295)
Ослабление евро на 20% (2023 года: ослабление на 20%)	365	365	295	295
Укрепление гонконгского доллара на 20% (2023 года: укрепление на 20%)	(122)	(122)	6	6
Ослабление гонконгского доллара на 20% (2023 года: ослабление на 20%)	122	122	(6)	(6)
Укрепление фунта стерлингов на 20% (2023 года: укрепление на 20%)	(115)	(115)	(97)	(97)
Ослабление фунта стерлингов на 20% (2023 года: ослабление на 20%)	115	115	97	97

Подверженность риску была рассчитана только для денежных активов и обязательств, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний доминирующих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок, процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство осуществляет ежедневный мониторинг и устанавливает лимиты в отношении уровня процентных ставок, которые могут быть пересмотрены.

Группа подвергает себя риску досрочного погашения кредита, предоставляя кредиты с фиксированным процентом, условия которых дают заемщику право на досрочное погашение кредита. Прибыль за текущий год и собственные средства Группы на конец текущего отчетного периода не были подвержены существенному риску изменения процентных ставок по досрочно погашаемым кредитам, поскольку такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, и стоимость при досрочном погашении равна или близка амортизированной стоимости кредитов и авансов, выданных клиентам (2022 год: аналогично).

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых и страховых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В млн руб.</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Бессроч- ные	Итого
31 декабря 2023 года							
Итого финансовые активы	920 911	317 257	202 124	429 834	261 453	6 604	2 138 183
Итого финансовые обязательства	(949 502)	(358 012)	(199 978)	(274 218)	(158 909)	-	(1 940 619)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 года	(28 591)	(40 755)	2 146	155 616	102 544	6 604	197 564
31 декабря 2022 года							
Итого финансовые активы	639 295	224 438	126 055	268 368	247 784	5 703	1 511 643
Итого финансовые обязательства	(811 128)	(324 587)	(95 087)	(81 722)	(43 506)	-	(1 356 030)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2022 года	(171 833)	(100 149)	30 968	186 646	204 278	5 703	155 613

К категории «Бессрочные» отнесены заблокированные активы.

Группа не подвержена существенному риску плавающих процентных ставок по выданным клиентам кредитам и авансам или полученным кредитам.

Целью управления процентным риском является поддержание принимаемых Группой рисков в пределах, определенных Группой в соответствии с ее собственными стратегическими целями. Управление процентным риском осуществляется путем установления предельных и минимальных значений процентных ставок по финансовым активам и обязательствам в зависимости от их типов и сроков погашения и балансирования активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок.

Оценка процентного риска банковского портфеля осуществляется в соответствии с подходом, базирующемся на изменении ожидаемого чистого процентного дохода при единовременном сдвиге процентных ставок на +/- 200 базисных пунктов. Если бы на 31 декабря 2023 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже/выше (2022 год: на 200 базисных пунктов ниже/выше), а все другие переменные оставались бы неизменными, прибыль составила бы на 3 951 млн руб. (2022 год: на 3 205 млн руб.) больше/меньше, а эффект на собственный капитал составил бы на 3 951 млн руб. (2022 год: на 3 205 млн руб.) больше/меньше.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки за 2023 и 2022 годы на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями.

% в год	На 31 декабря 2023 года					На 31 декабря 2022 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Прочие
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	0,1	0,0	0,1	1,1	0,0	1,0	0,0	-0,1	0,0	-
Кредиты и авансы клиентам	30,1	4,0	3,4	-	-	28,2	-	1,7	-	-
Средства в других банках	10,6	-	-	2,8	-	2,0	-	-	-	-
Инвестиции в ценные бумаги	7,5	2,8	2,5	-	3,8	5,8	5,4	2,9	3,3	-
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	7,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	24,6	26,4	-	-	-	23,9	21,1	21,9	-	-
Обязательства										
Средства других банков	12,3	-	-	0,3	-	12,1	0,0	-	-	-
Средства клиентов	8,1	0,2	0,0	1,1	0,0	5,8	0,9	0,5	-	0,1
Прочие заемные средства	7,9	-	-	-	-	7,9	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	23,7	22,0	-	-	-	22,5	21,2	-	-	-
Субординированный займ	-	7,9	-	-	-	-	8,2	-	-	-

Знак «-» в представленной ниже таблице обозначает, что Группа не имеет активов или обязательств в соответствующей валюте.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны -не члены ОЭСР	Котируемые на бирже	Итого
<i>В млн руб.</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	717 739	1 361	5 054	-	724 154
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 189	-	-	-	3 189
Средства в других банках	5 312	-	-	-	5 312
Кредиты и авансы клиентам	972 115	-	297	-	972 412
Производные финансовые инструменты	2 983	-	-	-	2 983
Инвестиции в ценные бумаги	328 275	-	4 648	-	332 923
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	845	-	-	-	845
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	42 345	-	-	-	42 345
Активы по договорам страхования	1 463	-	-	-	1 463
Прочие финансовые активы	45 953	6 604	-	-	52 557
Итого финансовые активы	2 120 219	7 965	9 999	-	2 138 183
Финансовые обязательства					
Средства других банков	6 843	-	-	-	6 843
Средства клиентов	1 713 272	-	-	-	1 713 272
Прочие заемные средства	1 061	-	-	-	1 061
Производные финансовые инструменты	9	-	-	-	9
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 416	-	-	-	9 416
Субординированный займ	-	-	-	58 538	58 538
Обязательства по договорам страхования	21 860	-	-	-	21 860
Прочие финансовые обязательства	129 620	-	-	-	129 620
Итого финансовые обязательства	1 882 081	-	-	58 538	1 940 619
Обязательства кредитного характера (Примечание 28)	677 471	-	-	-	677 471

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны -не члены ОЭСР	Котируемые на бирже	Итого
<i>В млн руб.</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	473 552	3 466	34 543	-	511 561
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 690	-	-	-	1 690
Средства в других банках	450	-	-	-	450
Кредиты и авансы клиентам	605 872	-	583	-	606 455
Производные финансовые инструменты	1 020	-	-	-	1 020
Инвестиции в ценные бумаги	307 253	13 209	5 340	-	325 802
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	26 747	-	-	-	26 747
Гарантийные депозиты в платежных системах	-	6	-	-	6
Активы по договорам страхования	693	-	-	-	693
Прочие финансовые активы	37 147	-	72	-	37 219
Итого финансовые активы	1 454 424	16 681	40 538	-	1 511 643
Финансовые обязательства					
Средства других банков	2 060	-	-	-	2 060
Средства клиентов	1 191 986	-	-	-	1 191 986
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	301	301
Прочие заемные средства	2 199	-	-	-	2 199
Производные финансовые инструменты	217	-	-	-	217
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	8 258	-	-	-	8 258
Субординированный займ	-	-	-	45 913	45 913
Обязательства по договорам страхования	15 223	-	-	-	15 223
Прочие финансовые обязательства	89 845	-	28	-	89 873
Итого финансовые обязательства	1 309 788	-	28	46 214	1 356 030
Обязательства кредитного характера (Примечание 28)	400 898	-	-	-	400 898

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия».

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. Группа не имела существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа получает ежедневные требования в отношении свободных денежных средств из неиспользованных лимитов по выпущенным кредитным картам, вкладов физических лиц, текущих счетов и полученных займов. Анализ состояния ликвидности с целью контроля осуществляется Финансовым департаментом и Департаментом управления рисками на постоянной основе.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств текущих счетов и вкладов юридических и физических лиц, и долговых ценных бумаг. Группа хранит средства в диверсифицированных портфелях ликвидных активов, таких как корреспондентский счет в ЦБ РФ и однодневные вклады в надежных коммерческих банках для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Сумма свободных денежных средств должна всегда превышать сумму всех начисленных финансовых расходов, подлежащих оплате в течение шести месяцев, а также обычных текущих расходов за два месяца.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям.

При анализе ликвидности учитываются договорные обязательства и способность Группы отказаться от признания любых возможных нарушений в течение срока отсрочки платежей. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с законодательством РФ. Показатели Банка за 2023 и 2022 годы отвечали требованиям Банка России. Финансовый директор и руководитель Департамента управления рисками получают информацию о ликвидности финансовых активов и обязательств. Такая информация включает ежедневно, еженедельно, ежемесячно и ежеквартально обновляемые данные об объеме операций с кредитными картами и объеме погашаемых кредитов статистику о выпуске кредитных карт и использовании лимита по кредитным картам, притоке и оттоке вкладов физических лиц, изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, объеме ожидаемых оттоков, таких как текущие расходы и финансовые операции. Далее Финансовый директор и руководитель Департамента управления рисками обеспечивают наличие достаточного портфеля краткосрочных ликвидных активов, включающих сумму на корреспондентском счете в ЦБ РФ и однодневные вклады в банках, для обеспечения достаточной ликвидности Группы в целом. Стресс-тестирование ликвидности проводится на регулярной основе финансовым директором и руководителем департамента управления рисками в соответствии с различными сценариями, анализируя модели входящих и исходящих потоков на расчетных счетах и погашения портфеля кредитных карт.

В приведенной ниже таблице представлены обязательства на 31 декабря 2023 года по их договорным срокам погашения. Суммы обязательств, представленные в таблице, являются контрактными недисконтированными денежными потоками и обязательствами по кредитам. Такие недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении представляется на основе дисконтированных денежных потоков. Если сумма, подлежащая уплате, не является постоянной, указанная сумма определяется с учетом условий, существующих на отчетную дату. Платежи в иностранной валюте пересчитываются с использованием текущего валютного курса на конец отчетного периода.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Финансовые обязательства						
Средства других банков	6 843	-	-	-	-	6 843
Средства клиентов	812 639	192 165	170 140	191 966	374 593	1 741 503
Прочие заемные средства	-	-	-	1 061	-	1 061
Производные финансовые инструменты	51	-	51	102	6 193	6 397
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 416	-	-	-	-	9 416
Субординированный займ	288	855	1 242	2 350	68 356	73 091
Обязательства по договорам страхования	4 687	3 743	2 757	8 868	1 805	21 860
Прочие финансовые обязательства	122 566	1 770	1 830	2 245	1 209	129 620
Обязательства по аренде	817	2 473	2 504	4 260	27 567	37 621
Неиспользованные кредитные лимиты (Примечание 28)	677 471	-	-	-	-	677 471
Итого потенциальные будущие платежи по финансовым обязательствам	1 634 778	201 006	178 524	210 852	479 723	2 704 883

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>В млн руб.</i>						
Финансовые обязательства						
Средства других банков	810	-	-	-	1 250	2 060
Средства клиентов	753 881	177 987	100 626	85 832	77 387	1 195 713
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	301	-	301
Прочие заемные средства	-	-	-	2 199	-	2 199
Производные финансовые инструменты	53	-	49	103	6 397	6 602
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	8 258	-	-	-	-	8 258
Субординированный займ	302	579	772	1 923	43 109	46 685
Обязательства по договорам страхования	2 643	2 225	1 981	6 330	2 044	15 223
Прочие финансовые обязательства	84 644	1 606	1 564	1 435	624	89 873
Обязательства по аренде	127	352	784	1 721	32 890	35 874
Неиспользованные кредитные лимиты (Примечание 28)	400 898	-	-	-	-	400 898
Итого потенциальные будущие платежи по финансовым обязательствам	1 251 616	182 749	105 776	99 844	163 701	1 803 686

Производные финансовые инструменты в разрезе дебиторской и кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 31. В таблицах выше присутствует только валовая кредиторская задолженность.

Обязательства по договорам страхования раскрыты в таблице выше в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Средства клиентов классифицированы в приведенной выше таблице по договорным срокам их погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом РФ физические лица вправе забрать свои вклады до срока погашения, если они отказываются от своего права на начисленные проценты.

Группа подвержена риску ликвидности, который является риском недостатка денежных средств в случае превышения денежного потока обязательств над денежным потоком по активам. Подверженность риску ликвидности возникает в результате заимствования и операционной деятельности Группы, подразумевающие денежные выплаты. Группа использует ежедневные, краткосрочные и долгосрочные отчетности, стресс-тестирование и прогнозирование с целью контроля и предотвращения потенциальных проблем с ликвидностью. Группа активно наращивает количество контрагентов по межбанковскому кредитованию, ищет новые рынки, улучшает и создает дополнительные дебетовые и кредитные продукты, чтобы иметь больше инструментов для управления денежными потоками. Экономическая ситуация последних лет могла бы привести к увеличению риска ликвидности, но этого не произошло вследствие адекватного ответа и мер поддержки со стороны ЦБ.

В ответ на это руководство Группы сохраняет «подушку ликвидности» для возможного оттока денежных средств, а также запланировало позицию ликвидности Группы на следующий год, чтобы убедиться, что Группа может покрыть предстоящие платежные обязательства.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Руководство анализирует ожидаемые сроки погашения финансовых активов и обязательств по их балансовой стоимости на 31 декабря 2023 года, в соответствии с таблицей, приведенной ниже.

<i>В млн руб.</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Бессрочные	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	701 854	22 300	-	-	-	-	-	724 154
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 501	340	305	347	696	-	-	3 189
Средства в других банках	-	3 125	2 162	25	-	-	-	5 312
Кредиты и авансы клиентам	126 215	128 352	142 301	189 233	341 113	45 198	-	972 412
Производные финансовые инструменты	3	-	-	-	2 980	-	-	2 983
Инвестиции в ценные бумаги	210 535	-	-	-	78 495	43 893	-	332 923
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	845	-	-	-	-	-	-	845
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	42 345	-	-	-	-	-	-	42 345
Активы по договорам страхования	1 463	-	-	-	-	-	-	1 463
Прочие финансовые активы	44 680	-	-	-	1 160	-	6 717	52 557
Итого финансовые активы	1 129 441	154 117	144 768	189 605	424 444	89 091	6 717	2 138 183
Финансовые обязательства								
Средства других банков	6 843	-	-	-	-	-	-	6 843
Средства клиентов	805 982	182 907	163 862	186 661	373 860	-	-	1 713 272
Прочие заемные средства	-	-	-	1 061	-	-	-	1 061
Производные финансовые инструменты	9	-	-	-	-	-	-	9
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 416	-	-	-	-	-	-	9 416
Субординированный займ	-	1 143	1 143	2 319	53 933	-	-	58 538
Обязательства по договорам страхования	4 687	3 743	2 757	8 868	1 805	-	-	21 860
Прочие финансовые обязательства	122 566	1 770	1 830	2 245	1 209	-	-	129 620
Итого финансовые обязательства	949 503	189 563	169 592	201 154	430 807	-	-	1 940 619
Чистый разрыв ликвидности	179 938	(35 446)	(24 824)	(11 549)	(6 363)	89 091	6 717	197 564
Чистый разрыв ликвидности накопительным итогом на 31 декабря 2023 года	179 938	144 492	119 668	108 119	101 756	190 847	197 564	-

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Руководство анализирует ожидаемые сроки погашения финансовых активов и обязательств по их балансовой стоимости на 31 декабря 2022 года, в соответствии с таблицей, приведенной ниже.

В млн руб.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Бессрочные	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	494 434	17 127	-	-	-	-	-	511 561
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 027	156	131	139	237	-	-	1 690
Средства в других банках	-	-	-	-	450	-	-	450
Кредиты и авансы клиентам	83 847	97 928	102 608	112 147	181 607	28 318	-	606 455
Производные финансовые инструменты	61	-	-	-	959	-	-	1 020
Инвестиции в ценные бумаги	202 136	-	-	-	63 583	60 083	-	325 802
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	26 747	-	-	-	-	-	-	26 747
Гарантийные депозиты в платежных системах	1	1	1	1	2	-	-	6
Активы по договорам страхования	693	-	-	-	-	-	-	693
Прочие финансовые активы	24 266	125	81	71	6 867	-	5 809	37 219
Итого финансовые активы	833 212	115 337	102 821	112 358	253 705	88 401	5 809	1 511 643
Финансовые обязательства								
Средства других банков	810	-	-	-	1 250	-	-	2 060
Средства клиентов	724 102	110 046	92 656	98 110	167 072	-	-	1 191 986
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	301	-	-	-	301
Прочие заемные средства	-	-	-	2 199	-	-	-	2 199
Производные финансовые инструменты	194	-	-	23	-	-	-	217
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	8 258	-	-	-	-	-	-	8 258
Субординированный займ	-	880	880	1 760	42 393	-	-	45 913
Обязательства по договорам страхования	2 643	2 225	1 981	6 330	2 044	-	-	15 223
Прочие финансовые обязательства	84 644	1 606	1 564	1 435	624	-	-	89 873
Итого финансовые обязательства	820 651	114 757	97 081	110 158	213 383	-	-	1 356 030
Чистый разрыв ликвидности	12 561	580	5 740	2 200	40 322	88 401	5 809	155 613
Чистый разрыв ликвидности накопительным итогом на 31 декабря 2022 года	12 561	13 141	18 881	21 081	61 403	149 804	155 613	-

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Текущие счета физических лиц были распределены с использованием кривой оттока денежных средств с клиентских счетов (2022 год: аналогично).

Распределение вкладов физических лиц рассматривается с использованием статистики по автопродлениям вкладов. Когда клиенты имеют более чем один активный депозит, средства по депозитам с коротким сроком учитываются в составе депозита с более длинным сроком до погашения. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам имеет основополагающее значение для руководства Группы. Полное соответствие несвойственно банкам, поскольку операции часто имеют неопределенный срок и относятся к разным типам.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, но также может увеличить риск возникновения убытков. Сроки погашения активов и обязательств, а также возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство считает, что несмотря на существенную долю средств клиентов до востребования, диверсификация этих депозитов по количеству и типу вкладчиков и прошлый опыт Группы указывают на то, что такие счета клиентов обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

Группа разработала План восстановления финансовой стабильности («План») в чрезвычайных ситуациях. Основной целью настоящего Плана является сохранение капитала Группы и определение источников пополнения ликвидности в случае возникновения кризиса ликвидности и/или ухудшения финансового положения Группы. План предусматривает формирование эффективных мер, соответствующих стрессовым условиям, которые должны стабилизировать ситуацию и восстановить ликвидность и финансовую устойчивость Группы.

Страховой риск. Страховой риск – это риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты.

Процесс управления страховыми рисками охватывает все этапы - от разработки страховых тарифов до урегулирования убытков.

Основные этапы процесса управления страховыми рисками включают:

- андеррайтинг и регулирование тарифной политики;
- эффективность процесса урегулирования убытков;
- диверсификация страхового портфеля.

Тарифная политика. Процесс андеррайтинга и регулирования тарифной политики включает в себя формирование тарифов по отдельным направлениям деятельности на основе анализа результатов за предыдущие периоды, текущих рыночных условий и стратегии Страховой компании.

Страховой тариф устанавливается на основании анализа коэффициента ожидаемых убытков исходя из страхового портфеля Группы и схожих продуктов на рынке, коэффициента комиссионного вознаграждения согласно результатам анализа прибыльности продукта и ставок комиссионного вознаграждения для схожих продуктов на рынке, а также на основании анализа средней рыночной ставки. При разработке тарифов также учитываются такие факторы, как ожидаемый уровень инфляции и изменения в законодательстве Российской Федерации.

Страховая компания следит за правильностью расчета страховой премии по договору страхования, регулярно анализируя отклонения фактически полученных премий от оценочных.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Процесс урегулирования убытков. В соответствии с договором страхования страхователь обязан уведомить страховую компанию об убытке в течение определенного периода времени. Убытки урегулируются специализированными подразделениями, а не подразделениями по продажам. Страховые выплаты осуществляются только после получения всех необходимых документов, подтверждающих факт наступления страхового случая. Также, при необходимости, к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются отдел экономической безопасности и юридический отдел. Если на момент выплаты по страховым требованиям у страхователя была задолженность по страховой премии, неоплаченная часть вычитается из суммы компенсации.

Если существует третье лицо, которое причинило страховой убыток застрахованному клиенту, Группа имеет право предъявить третьим лицам, ответственным за убыток, требование об оплате некоторых или всех расходов, относящихся к процессу урегулирования требований Группы.

Диверсификация страхового портфеля. Для снижения страхового риска Группа также диверсифицирует свой страховой портфель: она страхует большое количество мелких рисков, что, в частности, достигается за счет оказания страховых услуг в удаленном режиме практически на всей территории Российской Федерации. Страховая компания не осуществляет деятельность за пределами Российской Федерации и подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации.

Анализ чувствительности. Ниже приводится анализ возможных изменений в ключевых допущениях, используемых при расчете страховых обязательств по договорам (за исключением договоров страхования жизни), при условии, что остальные допущения являются неизменными. Этот анализ показывает влияние на брутто- и нетто-обязательства, прибыль до налогообложения и собственный капитал Группы.

Влияние изменений в ключевых допущениях на 31 декабря 2023 года:

(В млн. руб. за исключением количества требований)	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Средние затраты по выплате страховых возмещений	– 10%	(781)	108	673	422
	+ 10%	781	(108)	(673)	(422)
Среднее количество требований	– 10%	(781)	108	673	422
	+ 10%	781	(108)	(673)	(422)

Влияние изменений в ключевых допущениях на 31 декабря 2022 года:

(В млн. руб. за исключением количества требований)	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Средние затраты по выплате страховых возмещений	– 10%	(500)	27	473	422
	+ 10%	500	(27)	(473)	(422)
Среднее количество требований	– 10%	(500)	27	473	422
	+ 10%	500	(27)	(473)	(422)

27 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение Банком требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (б) соблюдение Страховой компанией требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; (в) обеспечение выполнения Группой финансовых обязательств, предусмотренных выпущенными ценными бумагами; и (г) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующей организации.

По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2023 года, составляла 283 915 млн руб. (31 декабря 2022 года: 205 913 млн руб.).

В октябре 2021 года Банк был добавлен в список 13 системно значимых кредитных организаций Банка России в связи с активным ростом бизнеса Банка на финансовом рынке и расширения клиентской базы его экосистемы. В результате с 1 января 2022 года Банк должен соблюдать дополнительные надбавки +1% к минимальному установленному законом нормативу достаточности собственного капитала (Н1.0).

Контроль за выполнением нормативов достаточности капитала, установленных ЦБ РФ, осуществляется на ежедневной основе, и Группа направляет в ЦБ РФ в рамках ежемесячных форм обязательной отчетности информацию с соответствующими расчетами, которые проверяются и подписываются руководством Группы. Другие формы управления капиталом оцениваются ежегодно. Величина регулятивного капитала Банка, рассчитанная в соответствии с нормативными требованиями ЦБ РФ, на 31 декабря 2023 года составила 244 634 млн руб., значение норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) составило 12,84% (31 декабря 2022 года: 208 776 млн руб. и 16,62%). Минимально допустимое числовое значение норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) установлено в размере 9% на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 9%).

27 Управление капиталом (продолжение)

Группа также контролирует требования к капиталу, включая коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией Базель III Базельского комитета по банковскому надзору: глобальная нормативная база для повышения устойчивости банков и банковских систем (далее "Базель III"). Состав капитала Группы, рассчитанный в соответствии с методологией Базельского комитета с учетом корректировок капитала, предусмотренных Базелем III, представлен ниже:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Уставный капитал	230	230
Эмиссионный доход	26 998	26 998
Выкупленные собственные акции	(1 885)	(1 885)
Резерв выплат на основе акций	2 433	2 731
Нераспределенная прибыль	261 354	180 864
Резерв по переоценке инвестиций в долговые ценные бумаги	(5 434)	(3 214)
Резерв курсовых разниц	4	243
Прочие резервы	43	2
Минус Нематериальные активы	(36 391)	(24 097)
Неконтролирующая доля участия	172	(56)
Базовый собственный капитал 1-го уровня (CET1)	247 524	181 816
Дополнительный капитал 1-го уровня (Субординированный займ)	58 538	45 913
Капитал 1-го уровня Tier 1	306 062	227 729
Итого Капитал	306 062	227 729
Активы, взвешенные с учетом риска (RWA)		
Кредитный риск	1 324 997	927 170
Операционный риск	450 536	340 046
Рыночный риск	39 103	32 072
Итого активы, взвешенные с учетом риска (RWA)	1 814 636	1 299 288
Коэффициент достаточности базового собственного капитала 1-го уровня (Базовый собственный капитал 1-го уровня/Итого активы, взвешенные с учетом риска), %	13,6%	14,0%
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (Капитал 1-го уровня/Итого активы, взвешенные с учетом риска), %	16,9%	17,5%
Итого коэффициент достаточности капитала (Итого капитал/Итого активы, взвешенные с учетом риска), %	16,9%	17,5%

Начиная с 2022 года в связи с приостановкой деятельности международного рейтингового агентства «Фитч» Группа применяет оценки рисков, установленные российским рейтинговым агентством «АКРА», для оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска. Группа оценила, что переход не оказывает существенного влияния как на отчетный период, так и на сравнительную информацию.

На 31 декабря 2023 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Страховой компании составило 4,87 (на 31 декабря 2022 года: 2,64).

28 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы в консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не являются плательщиками налога на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не осуществляют деятельности на территории Российской Федерации. Материнская компания является налоговым резидентом Республики Кипр и бенефициарным собственником Банка и Страховой компании. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности в настоящее время, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Российское законодательство в части контролируемых иностранных компаний (КИК) ввело налогообложение прибыли иностранных компаний и некorporативных структур (включая трасты), контролируемых российскими налоговыми резидентами (контролирующими сторонами). Доход КИК подлежит обложению налогом по ставке 20%, если КИК контролируется юридическим лицом, и по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В связи с этим руководство переоценило налоговые позиции Группы и признало дополнительный расход по текущему налогу и отложенные налоги в отношении временных разниц, возникающих в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым применим закон о КИК, если уплата таких налогов должна осуществляться Группой, а не ее собственниками.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами.

Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. На 31 декабря 2023 года руководство Группы не выявило существенных налоговых рисков (31 декабря 2022 года: аналогично).

28 Условные обязательства (продолжение)

Будущие арендные платежи, связанные с арендой, по которой арендованный актив имеет низкую стоимость. Будущие оттоки денежных средств, которым подвержена Группа и которые не отражены в обязательствах по аренде, составили 2 047 млн руб. на 31 декабря 2023 года и относятся в основном к аренде активов, имеющих низкую стоимость (31 декабря 2022 года: 2 668 млн руб.).

Соблюдение ковенантов. Группа является объектом определенных договорных обязательств, касающихся, прежде всего, ее выпущенных долговых ценных бумаг и субординированного бессрочного займа. Несоблюдение этих ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы. По мнению руководства, Группа соблюдала все договорные обязательства на 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 года.

Условные обязательства, связанные со строительством офиса. Будущие оттоки денежных средств, которые ожидает Группа в связи со строительством и ремонтом нового офисного здания и которые не отражены в обязательствах, составили 4 826 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 19 222 млн руб.).

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные полномочия по предоставлению кредита в форме кредита по кредитным картам и гарантиям. Что касается кредитного риска в отношении обязательств по предоставлению кредита, Группа потенциально подвержена риску убытка в размере равном общей сумме неиспользованных обязательств, в том случае, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Однако вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентом определенных стандартов кредитоспособности.

Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают кредитный риск. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренной договором обязанности второй стороной по договору). Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким договорам в сравнении с ожиданиями. Группа использует скоринговую модель, чтобы спрогнозировать уровень таких платежей. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия договора, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств.

Неисполненные обязательства по кредитам представлены ниже:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Неиспользованные кредитные лимиты по кредитным картам	656 648	392 204
Неиспользованные кредитные лимиты для ИП и МСБ	29 551	15 224
Оценочный резерв под кредитные убытки	(8 728)	(6 530)
Итого неиспользованные кредитные лимиты, за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	677 471	400 898
Гарантии исполнения обязательств	-	2
Итого гарантии исполнения обязательств, за вычетом резерва	-	2

28 Условные обязательства (продолжение)

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным лимитам не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств и, следовательно, их справедливая стоимость близка к нулю. В соответствии с условиями обслуживания кредитных карт. Группа вправе отказать в выпуске, активации, повторном выпуске или разблокировке кредитной карты и предоставляет лимит по кредитной карте на свое собственное усмотрение и без объяснения причины.

Таблица ниже содержит анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на 31 декабря 2023 года на основании уровней кредитного риска.

	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>				
Обязательства кредитного характера				
- Превосходный уровень	629 961	-	-	629 961
- Хороший уровень	48 664	188	-	48 852
- Требующие мониторинга	6 926	460	-	7 386
Непризнанная валовая стоимость	685 551	648	-	686 199
Оценочный резерв под кредитные убытки	(8 718)	(10)	-	(8 728)
Непризнанная чистая стоимость	676 833	638	-	677 471

Таблица ниже содержит анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на 31 декабря 2022 года на основании уровней кредитного риска.

	Этап 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>В млн руб.</i>				
Обязательства кредитного характера				
- Превосходный уровень	357 170	-	-	357 170
- Хороший уровень	46 735	152	-	46 887
- Требующие мониторинга	3 004	367	-	3 371
Непризнанная валовая стоимость	406 909	519	-	407 428
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6 511)	(19)	-	(6 530)
Непризнанная чистая стоимость	400 398	500	-	400 898

28 Условные обязательства (продолжение)

Также Группа может принять решение об увеличении или снижении лимита кредитной карты, применив скоринговую модель, которая основывается на модели поведения клиента. Таким образом, справедливая стоимость контрактной суммы отзывных неиспользованных лимитов по условным обязательствам стремится к нулю. Обязательства кредитного характера номинированы в рублях.

Обязательные остатки денежных средств в ЦБ РФ в размере 3 189 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 1 690 млн руб.) представляют собой обязательные резервы, которые не могут быть использованы для финансирования ежедневных операций Банка.

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

На 31 декабря 2023 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-суммы после взаимо- зачета, отраженные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто- сумма риска
			Финансо- вые инструмен- ты	Полученное денежное обеспече- ние	
В млн руб.					
Активы					
Договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	476 063	476 063	493 162	-	-
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	42 345	42 345	43 244	-	-
Производные финансовые инструменты	2 979	2 979	-	6 154	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения					
	521 387	521 387	536 406	6 154	-
Обязательства					
Корреспондентские счета и депозиты других банков	3 003	3 003	2 979	-	24
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	689	689	845	-	-
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 416	9 416	11 126	-	-
Прочие заемные средства	1 061	1 061	1 857	-	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения					
	14 169	14 169	16 807	-	24

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

На 31 декабря 2022 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-суммы после взаимо- зачета, отраженные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто- сумма риска
			Финансо- вые инструмен- ты	Полученное денежное обеспече- ние	
В млн руб.					
Активы					
Договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	252,399	252,399	254,683	-	-
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	26,747	26,747	27,250	-	-
Производные финансовые инструменты	937	937	-	2,060	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	280,083	280,083	281,933	2,060	-
Обязательства					
Корреспондентские счета и депозиты других банков	1,250	1,250	937	-	313
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	8,258	8,258	9,483	-	-
Прочие заемные средства	2,199	2,199	2,958	-	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	11,707	11,707	13,378	-	313

На 31 декабря 2023 года у Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств (31 декабря 2022 года: аналогично). Раскрытие не распространяется на кредиты и авансы клиентам и связанные с ними депозиты клиентов.

30 Передача финансовых активов

Группа передала финансовые активы в рамках операций, не отвечающих критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периодах.

В таблице ниже приведены данные об операциях по передаче, в которых организация сохраняет признание всех переданных финансовых активов:

	Прим.	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
<i>В млн руб.</i>					
Ценные бумаги клиентов, заложенные по договорам РЕПО	12	-	689	-	-
Итого		-	689	-	-

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве залога для обеспечения своей повседневной деятельности с точки зрения ликвидности.

Группа также заключает соглашения об обратной продаже и обратной покупке. Краткое описание таких операций приведено в таблице ниже:

	Прим.	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Суммы, предоставленные по договорам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Суммы, предоставленные по договорам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>В млн руб.</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	5	476 063	493 162	252 399	254 683
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	9	42 345	43 244	26 747	27 250
Итого		518 408	536 406	279 146	281 933

31 Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам или контрактам «своп», заключенным Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
<i>В млн руб.</i>				
Валютные форвардные сделки и свопы: дисконтированные условные суммы на конец отчетного периода				
- Долл. США, получаемых при исполнении сделки (+)	8 507	(1)	6 455	(31)
- Долл. США, оплачиваемых при исполнении сделки (-)	-	-	-	(23)
- Российских рублей, оплачиваемых при исполнении сделки (-)	(5 524)	-	(5 435)	-
- Евро, получаемых при исполнении сделки (+)	-	-	-	(8)
- Другие валюты, получаемые при исполнении сделки (+)	-	(8)	-	(155)
Справедливая стоимость по валютным форвардным сделкам и свопам	2 983	(9)	1 020	(217)

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо (к примеру, цены) либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства и (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

В млн руб.	31 декабря 2023 г.				31 декабря 2022 г.			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Инвестиции в ценные бумаги	194 323	16 217	2 247	212 787	89 267	113 455	1 797	204 519
Драгоценные металлы	12 015	-	-	12 015	9 982	-	-	9 982
Кредиты и авансы клиентам	-	-	297	297	-	-	583	583
Производные финансовые инструменты	-	2 983	-	2 983	-	1 020	-	1 020
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	206 338	19 200	2 544	228 082	99 249	114 475	2 380	216 104
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости								
Производные финансовые инструменты	-	9	-	9	-	217	-	217
Итого обязательств, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	9	-	9	-	217	-	217

Инвестиции в долговые ценные бумаги, отнесенные к уровню 2, представлены ликвидными долговыми ценными бумагами и определены как «Хороший уровень» для целей анализа кредитного риска.

В 2023 году перевод «Инвестиций в ценные бумаги» со 2-го уровня на 1-й уровень произошел в результате восстановления активности рынка и роста объемов торгов вслед за ростом индекса Московской биржи после падения в 2022 году.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В млн руб.	Справедли- вая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиции в ценные бумаги	16 217	- Выбор индикативных парных котировок покупки и продажи на Cbonds при сравнении предварительных пар котировок на биржевых торговых площадках, затем сравнение с котировками участников внебиржевого рынка; - Наблюдаемые котировки сопоставимых ценных бумаг, скорректированные мультипликатором в зависимости от степени активности рынка	- Индикативные котировки из ценового центра Cbonds; - Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*. График колебания российского рубля. График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро.
Валютные форвардные контракты и «свопы»	2 983	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента.
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	19 200		
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости			
Валютные форвардные контракты и «свопы»	9	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	График колебания российского рубля. График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро. Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента.
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	9		

* Ценовой центр НРД - аккредитованный Банком России сервис оценки справедливой стоимости облигаций и других финансовых инструментов.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня на 31 декабря 2022 года:

<i>В млн руб.</i>	Справедли- вая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиции в ценные бумаги	113 455	- Выбор индикативных парных котировок покупки и продажи на Cbonds при сравнении предварительных пар котировок на биржевых торговых площадках, затем сравнение с котировками участников внебиржевого рынка; - Наблюдаемые котировки сопоставимых ценных бумаг, скорректированные мультипликатором в зависимости от степени активности рынка	- Индикативные котировки из ценового центра Cbonds; - Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*. График колебания российского рубля. График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро.
Валютные форвардные контракты и «свопы»	1 020	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента.
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	114 475		
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости			
Валютные форвардные контракты и «свопы»	217	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	График колебания российского рубля. График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро. Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента.
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	217		

* Ценовой центр НРД - аккредитованный Банком России сервис оценки справедливой стоимости облигаций и других финансовых инструментов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, не было изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня.

Производные инструменты уровня 2 включают валютные форварды и свопы.

Справедливая стоимость валютных форвардных сделок была определена с использованием форвардных валютных курсов, котируемых на активном рынке. Справедливая стоимость валютных свопов была определена с использованием форвардных процентных ставок из наблюдаемых кривых доходности. Эффект дисконтирования в целом является несущественным для производных инструментов 2 Уровня.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлены методы оценки, исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости для оценки уровня 3, а также чувствительность к возможным изменениям этих исходных данных по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В млн руб.</i>	Справедли- вая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Корпоративные акции	2 247	Рыночные мультипликаторы, основанные на данных аналогичных публичных компаний	Рыночная капитализация и коэффициенты рентабельности аналогичных публичных компаний
Кредиты и авансы клиентам	297	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3		2 544	

Ниже представлены методы оценки, исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости для оценки уровня 3, а также чувствительность к возможным изменениям этих исходных данных по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В млн руб.</i>	Справедли- вая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Инвестиции в ценные бумаги	921	Дисконтированный денежный поток	График выплаты купонов с перечислением ожидаемых купонов к получению. Все купоны со сроком погашения до 30 июня 2025 года были перенесены на эту дату. Ставка дисконтирования рассчитывается на основе котировок иностранной валюты на внебиржевом рынке с поправкой на кредитный спред
Корпоративные акции	876	Рыночные мультипликаторы, основанные на данных аналогичных публичных компаний	Рыночная капитализация и коэффициенты рентабельности аналогичных публичных компаний
Кредиты и авансы клиентам	583	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3		2,380	

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение периодов, завершившихся 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов:

<i>В млн руб.</i>	Кредиты и авансы клиентам
Справедливая стоимость на 31 декабря 2021 - Уровень 3	3 971
Прочий процентный доход	20
Расходы за вычетом доходов от пересчета балансов номинированных в иностранной валюте	(603)
Расходы за вычетом доходов от переоценки конвертируемого кредита	(2 805)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 года - Уровень 3	583
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 года - Уровень 3	583
Поступления	144
Прочий процентный доход	24
Доходы за вычетом расходов от пересчета балансов номинированных в иностранной валюте	157
Расходы за вычетом доходов от переоценки конвертируемого кредита	(611)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года - Уровень 3	297

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но по которым раскрывается справедливая стоимость

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

	31 декабря 2023				31 декабря 2022			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балан- совая стои- мость	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балан- совая стоимость
<i>В млн руб.</i>								
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости								
Денежные средства и их эквиваленты								
- Наличные средства	78 905	-	-	78 905	56 895	-	-	56 895
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	-	71 283	-	71 283	-	106 693	-	106 693
- Депозиты в других банках и небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	573 966	-	573 966	-	347 973	-	347 973
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	3 189	-	3 189	-	1 690	-	1 690
Средства в других банках	-	5 312	-	5 312	-	450	-	450
Инвестиции в ценные бумаги	97 663	-	-	120 136	102 718	-	-	121 283
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	729	-	-	845	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	-	-	973 202	972 115	-	-	606 577	605 872
Гарантийные депозиты в платежных системах	-	-	-	-	-	-	6	6
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	-	42 345	-	42 345	-	26 747	-	26 747
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	-
- Расчеты по операциям с пластиковыми картами	-	29 126	-	29 126	-	22 014	-	22 014
- Заблокированные активы	-	-	6 604	6 604	-	-	5 703	5 703
- Финансовые активы страховой компании	-	3 977	-	3 977	-	3 899	-	3 899
- Торговая дебиторская задолженность	-	2 967	-	2 967	-	1 405	-	1 405
- Брокерские комиссии и расчеты с биржей	-	4 815	-	4 815	-	784	-	784
- Прочая задолженность	-	5 068	-	5 068	-	3 414	-	3 414
Итого финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	177 297	742 048	979 806	1 920 653	159 613	515 069	612 286	1 304 828

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2023				31 декабря 2022			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балан- совая стои- мость	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балан- совая стоимость
<i>В млн руб.</i>								
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости								
Средства других банков	-	6 843	-	6 843	-	2 060	-	2 060
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	-	9 416	-	9 416	-	8 258	-	8 258
Средства клиентов								
<i>Физические лица</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	727 314	-	727 314	-	660 537	-	660 537
- Срочные вклады	-	638 583	-	619 325	-	175 360	-	194 876
- Брокерские счета	-	98 620	-	98 620	-	116 218	-	116 218
<i>ИП и МСБ</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	246 323	-	246 323	-	207 054	-	207 054
- Срочные вклады	-	22 262	-	21 413	-	14 857	-	13 147
<i>Прочие юридические лица</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	276	-	276	-	4	-	4
- Срочные вклады	-	1	-	1	-	150	-	150
Выпущенные долговые ценные бумаги								
Номинированные в российских рублях облигации, выпущенные на местном рынке	-	-	-	-	304	-	-	301
Прочие заемные средства								
Заемные средства по сделке секьюритизации	889	-	-	1 061	1 845	-	-	2 199
Субординированный займ								
Бессрочные субординированные облигации	-	21 244	19 564	58 538	-	12 770	15 096	45 913
Прочие финансовые обязательства								
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	-	100 547	-	100 547	-	64 760	-	64 760
Расчеты с поставщиками	-	14 408	-	14 408	-	12 540	-	12 540
Обязательства по предоставлению кредитов	-	-	-	8 728	-	-	-	6 530
Обязательства по программам лояльности	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	4 055	-	4 055	-	3 353	-	3 353
Итого финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	889	1 891 774	19 564	1 918 750	2 149	1 280 611	15 096	1 340 590

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом характеризуется активной котировочной рыночной ценой. В случае невозможности использования котировочных рыночных цен, Группа использовала методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, которые не котируются на активном рынке, была равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотирующихся инструментов с фиксированной процентной ставкой была основана на рассчитанных будущих денежных потоках, которые, как ожидается, будут получены, дисконтированных на текущие процентные ставки для новых инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг и субординированного долга была рассчитана на основе котировок Московской биржи, на которой котируются и обращаются долговые ценные бумаги Группы.

Используемые на 31 декабря 2023 и 2022 годов средние ставки дисконтирования зависят от валюты инструмента и распределяются следующим образом:

<i>В % в год</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0,0	1,0
Средства в других банках	10,6	2,0
Инвестиции в ценные бумаги	9,8	8,6
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	11,5	0,0
Кредиты и авансы клиентам	30,1	28,2
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	24,7	22,9
Обязательства		
Средства других банков	12,3	12,1
Средства клиентов	4,3	3,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	10,3
Прочие заемные средства	7,9	7,9
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	23,5	21,8
Субординированный займ	12,0	12,9
Обязательства по финансовой аренде	9,9	10,4

Ставки дисконтирования, используемые при определении справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного долга, представляют собой средневзвешенную доходность по состоянию на отчетную дату. Доходность облигации к погашению повышается или понижается в зависимости от ее рыночной стоимости и количества оставшихся платежей.

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (а) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (б) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании.

В таблице ниже проведен анализ классов финансовых активов с данными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В млн руб.</i>	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по спра- ведливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по спра- ведливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая стоимость, отражен- ная в учете
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	78 905	-	-	78 905
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	71 283	-	-	71 283
- Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	573 966	-	-	573 966
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 189	-	-	3 189
Средства в других банках	5 312	-	-	5 312
Кредиты и авансы клиентам	972 115	297	-	972 412
Производные финансовые инструменты	-	2 983	-	2 983
Инвестиции в ценные бумаги	120 136	6 411	206 376	332 923
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	845	-	-	845
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	42 345	-	-	42 345
Прочие финансовые активы				
- Расчеты по операциям с пластиковыми картами	29 126	-	-	29 126
- Заблокированные активы	6 604	-	-	6 604
- Финансовые активы страховой компании	2 967	-	-	2 967
- Торговая дебиторская задолженность	3 977	-	-	3 977
- Брокерские комиссии и расчеты с биржей	4 815	-	-	4 815
- Прочая задолженность	5 068	-	-	5 068
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 920 653	9 691	206 376	2 136 720

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже проведен анализ классов финансовых активов с данными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В млн руб.</i>	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по спра- ведливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по спра- ведливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая стоимость, отражен- ная в учете
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	56 895	-	-	56 895
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	106 693	-	-	106 693
- Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	347 973	-	-	347 973
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 690	-	-	1 690
Средства в других банках	450	-	-	450
Кредиты и авансы клиентам	605 872	583	-	606 455
Производные финансовые инструменты	-	1 020	-	1 020
Гарантийные депозиты в платежных системах	6	-	-	6
Инвестиции в ценные бумаги	121 283	4 627	199 892	325 802
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	26 747	-	-	26 747
Прочие финансовые активы	-	-	-	-
- Расчеты по операциям с пластиковыми картами	22 014	-	-	22 014
- Заблокированные активы	5 703	-	-	5 703
- Финансовые активы страховой компании	1 405	-	-	1 405
- Торговая дебиторская задолженность	3 899	-	-	3 899
- Брокерские комиссии и расчеты с биржей	784	-	-	784
- Прочая задолженность	3 414	-	-	3 414
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 304 828	6 230	199 892	1 510 950

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов все финансовые обязательства Группы, за исключением производных инструментов, учитывались по амортизированной стоимости.

34 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание таких отношений, а не только их юридическую форму.

Непогашенные остатки по счетам со связанными сторонами представлены ниже:

В млн руб.	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	186
Кредиты и авансы клиентам (среднегодовая процентная ставка: 3.4-8% (31 декабря 2022 года: 1.7-3.9%)):	710	-	849	-
- Валовая балансовая стоимость	718	-	884	-
- Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8)	-	(35)	-
Прочие финансовые активы	-	113	-	106
ИТОГО АКТИВЫ	710	113	849	292
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	-	-	-	20
Средства клиентов, включая брокерские счета (среднегодовая процентная ставка: 4.0-14.1% (31 декабря 2022 года: 5.4-6.8%))	12 596	49	9 289	4
Прочие нефинансовые обязательства	1 517	-	2 787	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14 113	49	12 076	24
КАПИТАЛ				
Резерв выплат по акциям - Программа долгосрочной мотивации менеджмента Группы	1 906	-	2 431	-
ИТОГО КАПИТАЛ	1 906	-	2 431	-

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

В млн руб.	2023		2022	
	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	148	13	40	48
Прочие аналогичные доходы	-	58	-	15
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(357)	(3)	(126)	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	-	127	-	(720)
Расходы за вычетом доходов от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	(2 861)
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера	27	(1 057)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(5 121)	(7)	(7 428)	-

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

В млн руб.	2023	2022
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Расходы по заработной плате	2 414	2 545
- Краткосрочные премии	1 251	1 017
- Прочие краткосрочные вознаграждения	84	40
- Социальные отчисления	566	517
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
- Программа долгосрочной мотивации менеджмента	806	3 297
- План удержания ключевых сотрудников	-	12
ИТОГО	5 121	7 428

Программа долгосрочной мотивации менеджмента Группы (ПДММГ). 31 марта 2016 года Группа внедрила Программу долгосрочной мотивации менеджмента Группы (ПДММГ) как долгосрочный инструмент мотивации и инструмент удержания для руководства Группы. Общее количество ГДР, предоставленное по данной программе менеджменту, составляет 21 929 тыс. штук на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 21 533).

Участники программы получают подлежащую передаче в данном периоде часть своих грантов при условии, что они работали в Группе в течение всего периода перехода прав. Участники имеют право на получение дивидендов, если таковые имеются. Участники, покидающие Группу, теряют право на нераспределенную часть гранта.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Справедливая стоимость вознаграждения на дату предоставления за каждый год с 2016-2022 годы определена на основе рыночных котировок ГДР на эти даты. Средневзвешенная справедливая стоимость вознаграждений в 2022 году составила 3,2 долларов США за 1 ГДР. В 2022 году гранты, объявленные в течение 2016-2020 годов, были полностью переданы участникам программ.

Справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в 2023 году, определяется на основе рыночных котировок ГДР на Московской бирже на указанные даты. Средневзвешенная справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в 2023 году, составила 3 006 рублей за 1 ГДР.

Каждое вознаграждение, объявленное в 2021 и в 2022 годах, распределяется в течение 5 лет. Датой перехода права на ГДР, в результате которого у участников появится возможность их реализации, являются 31 мая или 30 июня.

Вознаграждение, объявленное в 2023 году, распределяется в течение 3 лет. Датой перехода права на ГДР, в результате которого у участников появится возможность их реализации, является 31 мая.

В следующей таблице представлены движения количества ГДР, относящихся к ПДММГ:

<i>В тыс.</i>	Количество ГДР, относящихся к ПДММГ
31 декабря 2021	7 019
Гранты предоставленные	4 293
Перешедшие ГДР	(1 733)
Выбытие из программы	(2 533)
31 декабря 2022 года	7 046
Гранты предоставленные	396
Перешедшие ГДР	(1 197)
Выбытие из программы	(839)
31 декабря 2023 года	5 406

35 Существенные положения учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"), принятыми Европейским союзом (ЕС), и требованиями Закона о компаниях Кипра, глава 113.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (Примечание 36). Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности с даты прекращения контроля.

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

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

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля участия - это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Группа не владеет прямо или косвенно не принадлежат Группе. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы. Когда Группа приобретает бездействующую компанию, не осуществляющую хозяйственную деятельность, владеющую активом, и этот актив является основной причиной приобретения компании, такая сделка рассматривается как приобретение актива. В результате такого приобретения гудвил не признается.

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

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации. В противном случае Группа продолжит признавать дальнейшие убытки, при наличии обязательств по финансированию операций ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Группа применяет требования МСФО 9 по оценке обесценения долгосрочных займов и аналогичных долгосрочных финансовых инструментов, которые в сущности относятся к инвестициям в ассоциированные организации, до вычета из балансовой стоимости инвестиций разницы между убытками объекта инвестиций и стоимостью обыкновенных акций, принадлежащих Группе.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если доля участия в ассоциированной организации снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то в необходимых случаях, только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией.

Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене торговой операции на отчетную дату. При расчете средневзвешенной цены учитываются сделки, совершенные в ходе основной и дополнительной торговой сессии (по ценным бумагам, допущенным к дополнительной торговой сессии, цена может отличаться от средневзвешенной цены основной торговой сессии). Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не торгуемых на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (актива) за принятие конкретного риска или заплачена при передаче чистой короткой позиции (обязательства) за принятие конкретного риска в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модели дисконтированных денежных потоков или модели, основанные на недавних сделках или оценке финансовых данных объектов инвестиций, используются для определения справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (б) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 32.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. *Эффективная процентная ставка* – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства. В расчет эффективной процентной ставки не включают ожидаемые кредитные убытки, но включают затраты по сделке, премии или дисконты, а также комиссионные сборы, которые являются платой за предоставление кредита и составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный 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 приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе амортизированной стоимости актива при первоначальном признании, а не на базе его валовой балансовой стоимости и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая включает в себя прямые и косвенные затраты непосредственно связанные с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию учетного убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив.

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, валютных форвардов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие разницы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- бизнес-модели, используемой Группой для управления портфелем соответствующих активов; и
- характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы

- 1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 2) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 3) если неприменим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему компенсационных выплат руководителям.

На основе проведенного анализа Группа включила следующие финансовые инструменты в состав бизнес-модели «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков», так как Группа осуществляет управление финансовыми инструментами исключительно для получения денежных потоков: денежные средства и их эквиваленты, обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, средства в других банках, кредиты и авансы клиентам, гарантийные депозиты в платежных системах, прочие финансовые активы.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа включила долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, в бизнес-модель «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», поскольку Группа управляет этими финансовыми инструментами как для получения денежных потоков, предусмотренных договором, так и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов. Группа включила долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, и производные финансовые инструменты в бизнес-модель «прочее».

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора. См. ниже «Модификация финансовых активов».

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения. Группа не изменила бизнес-модели в течение отчетного периода и не делала реклассификации.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами (включая кредиты), оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег; и
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

В отношении обязательств кредитного характера (если данные компоненты могут быть отделены от кредита) признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прочих финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).
- 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 26.
- 3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Описание порядка определения Группой обесцененных активов и дефолта приводится в Примечании 26.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В примечании 26 представлена информация о входных данных, предположениях и методах оценки, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение того, как Группа использует прогнозную информацию в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков.

В качестве исключения по определенным финансовым инструментам, таким как кредитные карты, которые могут включать как кредит, так и неиспользованное обязательство, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки за период, в течение которого Группа подвержена кредитному риску, то есть до тех пор, пока ожидаемые кредитные убытки не уменьшатся за счет мер по управлению кредитным риском, даже если такой период выходит за рамки максимального периода кредитного договора. Это связано с тем, что подверженность кредитным убыткам в связи с возможностью потребовать погашения задолженности и аннулировать неиспользованное обязательство не ограничивается сроком подачи уведомления, установленным в договоре. В Примечании 3 приведены важные расчетные оценки и профессиональные суждения при определении периода для расчета ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов. Обесцененные активы частично списываются за счет сформированного оценочного резерва под кредитные убытки, как правило, через год после того, как они стали просроченными. Сумма частичного безнадежного долга по кредитам оценивается на основе кредитного портфеля с учетом статистики платежей по обесцененным кредитам. Группа списывает финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их полного возмещения. Если обесцененные кредиты продаются третьим сторонам, Группа переоценивает сумму ожидаемых кредитных убытков до продажи с учетом ожидаемой выручки от продаж, что приводит к отсутствию прибыли или убытка при прекращении признания.

Восстановление ранее списанных кредитов. Последующее восстановление сумм, ранее списанных как безнадежные, отражается непосредственно в уменьшение строки Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам в составе прибылей или убытков. Денежные потоки, связанные с погашением списанных кредитов, отражаются отдельно по строке Возмещения по списанным кредитам в консолидированном отчете о движении денежных средств.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соответствующее соглашение о передаче, и при этом (i) также передает существенную часть рисков и выгод, связанных с владением этими активами, или (ii) не передает и не сохраняет существенную часть рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утрачивает право контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на структуру рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, включения механизма повышения кредитного качества, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу считаются истекшими, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания.

Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации через резерв под кредитные убытки. Обычно модификации займов в Этапе 3 не приводят к прекращению признания, поскольку они существенно не изменяют ожидаемые денежные потоки и представляют собой способ получения просроченных остатков долга.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам).

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой номинирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение особых условий. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты - это краткосрочные высоколиквидные активы, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, и все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по кредиту или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные кредиты, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквиваленты с точки зрения клиента.

Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям. Брокерская дебиторская задолженность представляет собой размещенные средства по договорам покупки и обратной продажи («обратного» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность приобретения ценных бумаг в случае, если у них недостаточно собственных средств для приобретения этих ценных бумаг. Брокерская кредиторская задолженность представляет собой средства, привлеченные по договорам продажи и обратного выкупа («прямого» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность заимствовать ценные бумаги и совершать короткие продажи. Брокерская дебиторская и кредиторская задолженность является краткосрочной и учитывается по амортизированной стоимости.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты, и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На некоторые банковские депозиты распространяются положения законодательства о конвертации долга в собственный капитал, согласно которым национальный орган по финансовому оздоровлению вправе или должен обязать держателей депозитов принять на себя убытки в определенных обстоятельствах. Если положения о конвертации долга в собственный капитал включены в условия договора по инструменту, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не выполняется и такие инструменты подлежат обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не идентифицировала такие средства в других банках. Если такие положения договора только признают факт существования законодательства и не предусматривают дополнительных прав или обязательств для Группы, критерий осуществления исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов выполняется и соответствующие инструменты отражаются по амортизированной стоимости.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и контрактных характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода за исключением чистых результатов от операций с иностранной валютой и процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Драгоценные металлы. Группа удерживает драгоценные металлы с целью получения прибыли от колебаний цен. Драгоценные металлы учитываются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту.

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки:

- 1) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе,
- 2) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупных доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценочные резервы под обесценение кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 26 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает обязательства по предоставлению займов. Финансовые обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, равной, как правило, сумме полученных комиссий. Такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по сумме оценочного резерва под кредитные убытки, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков. Для кредитных обязательств (когда эти компоненты могут быть отделены от займа) отдельный оценочный резерв под кредитные убытки признается как обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении.

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Группа относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Гарантийные депозиты в платежных системах. Суммы гарантийных депозитов в платежных системах учитываются в том случае, когда Группа авансирует денежные средства в платежные системы, не имея намерения осуществлять торговые операции с дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Суммы гарантийных депозитов в платежных системах учитываются по амортизированной стоимости.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации основных средств и резерва под обесценение, там, где это необходимо.

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

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

Срок полезного использования, лет	
Здания	99
Оборудование	3 - 10
Транспортные средства	5 - 7
Улучшение арендованного имущества	Наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды
Прочие (сейфы, противопожарные шкафы)	20

Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы Группы (кроме лицензий на страхование) имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение и программное обеспечение, разработанное Группой. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если вероятен приток дополнительных экономических выгод, превышающий затраты. Капитализированные затраты включают в себя расходы на персонал команды разработчиков программного обеспечения и соответствующую часть соответствующих накладных расходов.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, например, его обслуживанием, учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Нематериальные активы, включая гудвилл с неопределенным сроком полезного использования, ежегодно тестируются на наличие обесценения.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором. Все договоры аренды, где Группа является арендатором, признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и стоимостью финансирования. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Право пользования активом амортизируется на основе линейного метода 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.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса и ставки, и первоначально установленные с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у Группы имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен; и
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Срок аренды включает любые не подлежащие досрочному прекращению периоды аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую Группа должна заплатить, чтобы заимствовать средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующее:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- все арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- все первоначальные прямые затраты; 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.

В качестве исключения из вышеизложенного Группа учитывает краткосрочную аренду и аренду малоценных активов, признавая арендные платежи в качестве операционных расходов с применением линейного метода. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком 12 месяцев или менее. К малоценным активам относятся активы стоимостью до 300 000 рублей на дату заключения договора.

Активы в форме права пользования включены в основные средства, обязательства по аренде включены в прочие нефинансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе административных и прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Финансовые затраты отражаются в составе прочих аналогичных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Погашения основной суммы арендных обязательств раскрываются в составе денежных средств от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Применение МСФО 17 «Договоры страхования». Группа выпускает страховые договоры без прямого участия.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Единица учета. Группа управляет выпущенными договорами страхования по видам продуктов в рамках продуктовой линейки, где каждый вид продуктов включает договоры, подверженные аналогичным рискам. Все договоры страхования, относящиеся к определенному виду продуктов, представляют собой портфель договоров. Каждый портфель далее дезагрегируется на группы договоров, которые выпускаются в течение календарного года (годовые когорты) и представляют собой: (i) договоры, являющиеся обременительными на момент первоначального признания; (ii) договоры, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными; или (iii) группу оставшихся договоров. Эти группы представляют собой уровень агрегирования, на котором договоры страхования первоначально признаются и оцениваются. Такие группы впоследствии не пересматриваются.

Для каждого портфеля договоров Группа определяет соответствующий уровень, для которого имеется обоснованная и подтверждаемая информация, чтобы оценить являются ли эти договоры обременительными при первоначальном признании и имеется ли значительная вероятность того, что необременительные договоры станут таковыми. Этот уровень детализации определяет совокупность договоров. Группа использует значительное суждение, чтобы определить, на каком уровне детализации у нее имеется обоснованная и подтверждаемая информация, которая является достаточной для того, чтобы сделать вывод о том, что все договоры в совокупности являются достаточно однородными и будут отнесены к той же группе без проведения индивидуальной оценки договоров.

В отношении договоров страхования, оцененным с использованием подхода на основе распределения премии (ПРП), Группа исходит из того, что такие договоры не являются обременительными при первоначальном признании при отсутствии фактов и обстоятельств, свидетельствующих об ином. Если факты и обстоятельства указывают на то, что некоторые договоры являются обременительными, проводится дополнительная оценка, чтобы отличить обременительные договоры от необременительных. В отношении необременительных договоров Группа оценивает вероятность изменений в соответствующих фактах и обстоятельствах в последующие периоды при определении того, имеется ли значительная вероятность того, что договоры впоследствии станут обременительными.

Договоры страхования Группы полностью учитываются по МСФО 17. У Группы отсутствуют нестраховые компоненты в составе договора страхования, требующие выделения.

Признание договоров страхования. Группы выпущенных договоров страхования первоначально признаются на наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода страхового покрытия;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса или когда он был фактически получен при отсутствии срока уплаты; и
- момент, когда Группа определяет, что группа договоров становится обременительной.

Все заключенные договоры страхования Группы учитываются в соответствии с подходом на основе распределения премии.

Модификации договоров и прекращение признания. Признание договора страхования прекращается, когда:

- его действие прекращается (то есть, когда истекает срок обязательства, указанного в договоре, либо оно исполнено или аннулировано); или
- происходит значительная модификация договора страхования.

Когда договор страхования модифицируется Группой по соглашению с контрагентами или вследствие изменения в законодательстве, Группа учитывает изменения денежных потоков, вызванные модификацией, как изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договора страхования (ДПВД), если не выполняются условия для прекращения признания первоначального договора.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор как новый в случае, если имеет место любое из следующих условий:

- если бы модифицированные условия были включены на момент начала действия договора, и Группа пришла бы к выводу о том, что модифицированный договор:
 - i. не подпадает под действие МСФО 17;
 - ii. приводит к возникновению разных отделяемых составляющих;
 - iii. приводит к изменению рамок договора; или
 - iv. относится к другой группе договоров;
- первоначальный договор представляет собой договор страхования с условиями прямого участия, а модифицированный договор более не соответствует этому определению, или наоборот; или
- первоначальный договор учитывался по ПРП, а его модификация означает, что договор более не удовлетворяет критерию для использования данного подхода.

Первоначальная и последующая оценка групп договоров страхования и перестрахования

Денежные потоки по выполнению договоров, включаемые в рамки договоров (ДВПД). ДВПД представляют собой текущую расчетную оценку будущих денежных потоков в рамках группы договоров, которые Группа ожидает получить в форме премий и уплатить в качестве возмещения убытков и покрытия расходов, скорректированные с учетом сроков и неопределенности этих сумм.

Расчетные оценки будущих денежных потоков:

- основаны на взвешенной с учетом вероятности средней величине диапазона всех возможных результатов;
- определяются с точки зрения Группы, при условии что расчетные оценки соответствуют наблюдаемым рыночным ценам для рыночных переменных; и
- отражают условия, существующие на дату оценки.

Группа корректирует расчетную оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом компенсации, которую организация требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском (См. раздел «Рисковая поправка на нефинансовый риск»).

Рисковая поправка на нефинансовый риск оценивается отдельно от других расчетных оценок. Для договоров, оцениваемых по ПРП, если они не являются обременительными, рисковая поправка на нефинансовый риск рассчитывается только для оценки обязательств по возникшим убыткам.

Расчетные оценки будущих денежных потоков корректируются с использованием текущих ставок дисконтирования в целях отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с этими денежными потоками, если они не включены в расчетные оценки денежных потоков. Ставки дисконтирования отражают характеристики денежных потоков, возникающих по группам договоров страхования, включая сроки, валюту и ликвидность денежных потоков. Определение ставки дисконтирования, которая отражает характеристики денежных потоков и характеристики ликвидности договоров страхования требует применения значительных суждений и оценок.

В расчетную оценку будущих денежных потоков на дату первоначального признания Группа включает все ожидаемые денежные притоки и оттоки, находящиеся в рамках договоров страхования. Последующая оценка денежных потоков состоит из денежных потоков в отношении оставшейся части страхового покрытия и денежных потоков в отношении произошедших убытков.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Рамки договоров. Группа использует концепцию рамок договоров для определения того, какие денежные потоки должны учитываться при оценке групп договоров страхования. Пересмотр данной оценки проводится каждый отчетный период.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены правами и обязанностями, существующими в течение периода, когда держатель полиса обязан выплачивать премии или у Группы имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по страховому договору. Действительная обязанность заканчивается тогда, когда:

- у Группы имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса или изменить уровень выгод так, чтобы цена в полной мере отражала такие риски; или
- выполняются оба следующих критерия:
 - i. у Группы имеется практическая возможность переоценить договор или портфель договоров так, чтобы цена в полной мере отражала переоцененный риск по данному портфелю; и
 - ii. тарификация премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не отражала риски, относящиеся к периодам после даты переоценки.

При оценке практической возможности переоценки учитываются риски, перешедшие от держателя полиса к Группе, такие как страховой и финансовый риски. Группа не учитывает риск досрочного расторжения договора или расходов, а также иные риски, заложенные в тарифе, но не передаваемые по договору.

Дополнительные соглашения, которые представляют собой положения, добавляемые к базовому страховому полису и обеспечивающие дополнительные выгоды держателю полиса за дополнительную стоимость, которые выпускаются вместе с основными договорами страхования, являются частью единого договора страхования, в рамки которого входят все денежные потоки.

Денежные потоки за рамками договоров страхования относятся к будущим договорам страхования и признаются тогда, когда эти договоры будут удовлетворять критериям признания.

Аквизиционные расходы по договорам страхования. Группа определяет аквизиционные денежные потоки как денежные потоки, обусловленные затратами на продажу, андеррайтинг и заключение группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску), которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа.

Аквизиционные денежные потоки относятся на группы договоров страхования на систематической и рациональной основе. Аквизиционные денежные потоки, непосредственно связанные с группой договоров страхования, относятся на:

- эту группу; и
- группы, которые будут включать договоры страхования, выпуск которых ожидается в результате возобновления договоров страхования, входящих в эту группу.

Косвенные аквизиционные денежные потоки, непосредственно не относящиеся к группе договоров, но непосредственно связанные с портфелем договоров, относятся на группы договоров, которые уже включены или предположительно будут включены в портфель.

Рисковая поправка на нефинансовый риск. Рисковая поправка на нефинансовый риск применяется к приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков и представляет собой компенсацию за неопределенность в отношении суммы и сроков денежных потоков в рамках договора страхования.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальная и последующая оценка: группы договоров, оцениваемых по ПРП.

Группа применяет ПРП для оценки договоров с периодом покрытия со сроком до одного года в составе группы, или если Группа обосновано ожидает, что применение ПРП приведет к результатам оценки ООЧП по группе договоров страхования, которые не будут существенно отличаться от результатов применения ОМО.

По выпущенным договорам страхования аквизиционные денежные потоки, отнесенные на группу, признаются в течение периода страхового покрытия договоров, входящих в состав группы. По удерживаемым договорам перестрахования брокерское вознаграждение признается в течение периода страхового покрытия договоров, входящих в состав группы.

По выпущенным договорам страхования при первоначальном признании Группа оценивает ООЧП по сумме полученных премий минус уплаченные аквизиционные денежные потоки и любые суммы, возникающие в результате прекращения признания активов в отношении аквизиционных денежных потоков и прекращения признания каких-либо других применимых денежных потоков, признанных ранее.

По удерживаемым договорам перестрахования при первоначальном признании Группа оценивает оставшееся покрытие по сумме уплаченных премий по перестрахованию.

Балансовая стоимость группы выпущенных договоров страхования на дату окончания каждого отчетного периода рассчитывается как сумма:

- ООЧП; и
- ОВТ, включающего ДПВД применительно к услугам прошлых периодов, отнесенного к данной группе на отчетную дату.

По выпущенным договорам страхования на дату окончания каждого последующего отчетного периода обязательство по ООЧП:

- увеличивается на сумму премии, полученной в течение данного периода, за исключением сумм, которые относятся к премиям к получению, включенным в обязательства по ВСУ;
- снижается на сумму аквизиционных денежных потоков, уплаченных в течение периода;
- снижается на сумму ожидаемых поступлений премий, признанных в качестве выручки по страхованию за услуги, оказанные в течение периода; и
- увеличивается на сумму амортизации аквизиционных денежных потоков в течение периода, признанных в качестве расходов по страховым услугам;
- увеличиваются на корректировку компонента финансирования (в случае его наличия).

Если факты и обстоятельства свидетельствуют о том, что группа договоров страхования, оцениваемых по ПРП, является обременительной при первоначальном признании или становится обременительной впоследствии, Группа увеличивает балансовую стоимость обязательства по ООЧП до уровня величины ДПВД, которые определены в соответствии с ОМО, при этом сумма такого увеличения признается в составе расходов по страховым услугам, а в отношении суммы признанного убытка формируется компонент убытка.

Впоследствии на каждую отчетную дату компонент убытка переоценивается как разница между величиной ДПВД, которые определены в соответствии с ОМО, относящейся к услугам будущих периодов, и балансовой стоимостью обязательства по ООЧП.

В соответствующих случаях возникшие таким образом изменения в компоненте убытка разделяются на расходы по страховым услугам и на финансовые доходы или расходы по страхованию с учетом временной стоимости денег, финансового риска и влияния изменений в них.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

По договорам, оцениваемым по ПРП, обязательство по ОВТ оценивается таким же образом, как такая оценка производится по ОМО. Будущие денежные потоки корректируются для отражения временной стоимости денег, поскольку период расчетов по договорам, выпущенным Группой и оцениваемым по ПРП, обычно составляет более одного года.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед юридическими и физическими лицами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отдельной строке консолидированного отчета о прибылях и убытках как прибыль или убыток и прочем совокупном доходе от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг.

Субординированный займ. Субординированный займ может быть погашен только в случае ликвидации организации после урегулирования требований других кредиторов с более высоким приоритетом. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Деятельность Группы по секьюритизации включает выдачу кредиты на покупку жилья и осуществляется преимущественно компанией специального назначения. При типичной секьюритизации компания специального назначения приобретает активы, финансируемые за счет поступлений, полученных от выпуска долговых сертификатов и других векселей с задолженностью.

Эти активы и обязательства отражаются на балансе компании специального назначения и консолидируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, если только не были выполнены требования бухгалтерского учета для продажи. На текущую отчетную дату Группа не совершала сделок секьюритизации, которые привели бы к прекращению признания переданных активов. Группа оценила, что ее портфель обеспеченных кредитов соответствует критериям бизнес-модели "удерживать до востребования", и определила, что прошлые сделки секьюритизации не привели к прекращению признания активов и, следовательно, не противоречат бизнес-модели "удерживать до востребования".

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные сделки и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов учитываются в составе прибыли или убытка в статье (Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от переоценки производных финансовых инструментов. Группа не применяет учет хеджирования.

Налоги на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями Российского и Кипрского законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие налоговые платежи и платежи по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действуют на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 года Президент Российской Федерации утвердил Федеральный закон № 414-ФЗ "О налоге на сверхприбыль", который вступает в силу 1 января 2024 года. В соответствии с положениями данного Федерального закона Группа является налогоплательщиком налога на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает под действие МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль", признается в качестве текущего налога на прибыль в соответствии с учетной политикой Группы.

Налог на сверхприбыль носит разовый характер. Расходы и задолженность по налогу на прибыль признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы с даты вступления в силу Федерального закона и оцениваются в сумме, которую Группа, как ожидается, уплатит в бюджет по состоянию на конец отчетного периода. Неоплаченная сумма налога на прибыль признается как кредиторская задолженность. Группа полностью уплатила налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами.

Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств, юридических или обусловленных сложившейся практикой, возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательств Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Платежи и сборы, такие как налоги, кроме налога на прибыль, или сборы, устанавливаемые регулирующими органами на основе информации, относящейся к периоду до возникновения обязательства по уплате, признаются в качестве обязательств при наступлении обязывающего события, приводящего к необходимости уплаты сбора, согласно определению в законодательстве, устанавливающему момент возникновения обязательства по уплате сбора. Если сбор уплачен до обязывающего события, он признается как досрочная оплата.

Прочие обязательства. Прочие обязательства начисляются, когда контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и отражаются по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции определяются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как вычет из прибыли после уплаты налогов.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью вознаграждения, полученного за выпуск акций, и номинальной стоимостью акций. Счет эмиссионного дохода может использоваться для ограниченного набора целей, в который не входит выплата дивидендов, в противном случае он подпадает под положения Закона Республики Кипр «О компаниях» о снижении акционерного капитала.

Собственные акции. В случае если Компания или ее дочерние предприятия приобретают за плату собственные акции Компании (включая все дополнительные расходы, непосредственно связанные с операцией покупки, но за вычетом налога на прибыль), то такие акции вычитаются из собственного капитала, относящегося к акционерам Компании, до тех пор пока долевые инструменты не будут повторно выпущены, отчуждены или аннулированы. Если такие акции позже отчуждаются или повторно выпускаются, любое полученное вознаграждение включается в собственный капитал. Стоимость ГДР, переведенных из собственных акций для целей Программы долгосрочной мотивации менеджмента Группы, определяется на основании средневзвешенных затрат.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, приводится в Примечании 38. Бухгалтерская отчетность организаций Группы является основой для распределения прибыли и прочих распределений. Имеющиеся для распределения ресурсы определяются на основе отдельной финансовой отчетности Компании, подготавливаемой в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и в соответствии с Законом Республики Кипр «О компаниях».

Распределение дивидендов акционерам Компании признается как обязательство в консолидированной финансовой отчетности Компании в том году, когда дивиденды надлежащим образом утверждены к распределению и более не находятся в распоряжении Компании. В частности, промежуточные дивиденды признаются как обязательство в том периоде, когда их распределение утверждено Советом директоров, а в случае окончательных дивидендов они признаются в периоде, когда их распределение одобрено акционерами Компании.

Отражение процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, учитываются для всех долговых инструментов, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нарастающим итогом с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод отсрочивает, в рамках процентных доходов и расходов, поступление всех комиссий и сборов, уплаченных или полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или скидок.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Комиссии, являющиеся необъемлемой частью эффективной ставки процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, межбанковские комиссии по кредитным картам).

Комиссии, полученные Группой за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам (например, комиссия за годовое обслуживание по кредитным картам), являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать продажу кредита вскоре после его предоставления. Группа не отражает обязательства по предоставлению кредита в прибыли или убытках в качестве финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости.

Для финансовых активов, являющихся созданными или приобретенными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка является ставкой дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (которая обычно представляет собой цену покупки). В результате эффективный процент корректируется с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

- (а) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и
- (б) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Отражение расходов на привлечение клиентов. Расходы на привлечение клиентов включают расходы на услуги по привлечению заемщиков и клиентов, рассылке рекламных материалов, обработке ответов и т.д. Расходы, напрямую связанные с привлечением конкретного заемщика или клиента, включаются в состав эффективной процентной ставки финансового актива или обязательства, а остальные расходы относятся на расходы периода, в котором были предоставлены данные услуги.

Прочие доходы и прочие расходы. Все прочие доходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Все прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Прочие аналогичные доходы. Прочие аналогичные доходы представляют собой процентные доходы, отражаемые по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Прочие аналогичные расходы. Прочие аналогичные расходы представляют собой финансовые затраты, связанные с дисконтированием арендных платежей с использованием ставки привлечения заемных средств.

Комиссионные доходы и расходы. Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. Например, комиссия за СМС-информирование, часть комиссии за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ, которая представляет собой фиксированные ежемесячные платежи. Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относятся комиссия по эквайрингу, часть комиссии за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ и за брокерское обслуживание, которая представляет собой платежи за совершенную операцию, комиссия за продажу кредитной защиты, межбанковская комиссия, комиссия за снятие наличных, комиссия за конвертацию валют, комиссия за денежные переводы и прочие.

Все прочие комиссионные расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Программа лояльности клиентов. Группа создает программы лояльности, в которых розничные клиенты накапливают баллы, которые дают им право на возмещение покупок, совершенных с помощью кредитных и дебетовых карт. Финансовое обязательство признается в сумме справедливой стоимости баллов, которые по ожиданию будут погашены до момента их фактического погашения или истечения срока действия, в корреспонденции с процентным доходом, рассчитанном с использованием метода эффективной процентной ставки, или в корреспонденции с комиссионными доходами в зависимости от того, были ли баллы накоплены на кредитных картах клиентов или на дебетовых картах соответственно.

Результат оказания страховых услуг по выпущенным договорам страхования.

Выручка по страхованию. По мере того, как Группа оказывает услуги по договору страхования в рамках группы договоров страхования, она снижает ООЧП и признает выручку по страхованию. Сумма выручки по страхованию, признанная в отчетном периоде, отражает передачу обещанных услуг в сумме, которая отражает часть возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на данные услуги.

В отношении групп договоров страхования, оцениваемых по ПРП, Группа признает выручку по страхованию пропорционально течению времени в рамках периода страхового покрытия группы договоров, но если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Расходы по страховым услугам включают следующее:

- понесенные страховые и прочие выплаты, исключая инвестиционные составляющие, за вычетом распределенного компонента убытка;
- прочие понесенные расходы, относимые на группы договоров страхования, включая суммы прочих денежных потоков, признанные ранее (кроме аквизиционных денежных потоков), признание которых прекратилось на дату первоначального признания;
- амортизацию аквизиционных денежных потоков;
- изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов, то есть изменения в ДПВД, относящихся к обязательству по ОВТ; и
- изменения, которые относятся к услугам будущих периодов, то есть изменения в ДПВД, которые приводят к убыткам по группам обременительных договоров или к восстановлению таких убытков; и
- обесценение активов по страховым аквизиционным денежным потокам.

По договорам, оцениваемым по ПРП, амортизация аквизиционных денежных потоков осуществляется пропорционально течению времени.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые доходы или расходы по страхованию. Финансовые доходы или расходы по страхованию включают изменение балансовой стоимости группы договоров страхования, возникающее в результате:

- влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- влияния финансового риска и изменений финансового риска.

По договорам, оцениваемым по ПРП, основными суммами в составе финансовых доходов или расходов по страхованию являются:

- проценты, начисленные на ОВТ; и
- влияние изменений в процентных ставках и других финансовых допущениях.

Группа дезагрегирует финансовые доходы или расходы по страхованию за период между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом следующим образом:

- 1) финансовые доходы или расходы, связанные с раскручиванием ставок дисконтирования при первоначальном признании группы договоров, признаются в составе прибыли или убытка;
- 2) разница между итогом финансовыми доходами и расходами, рассчитанными за период, по группе договоров и п. 1 признаются в составе прочего совокупного дохода.

Переоценка иностранной валюты и операции с иностранной валютой. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является рубль - валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Денежные активы и обязательства каждой компании пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальным курсам обмена, установленным на конец года ЦБ РФ, признаются в составе прибыли или убытка за год в качестве чистой прибыли/(убытка) в результате пересчета в другую валюту.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате расчетов по операциям с иностранными валютами, признаются в составе прибыли или убытка за год как чистые (убытки)/прибыль от операций с иностранной валютой (за исключением комиссии клиентов за операции по обмену валюты, которая признается в составе прибыли или убытка как комиссионный доход).

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков валюты, составлял 1 доллар США = 89,6883 руб. (31 декабря 2022 года: 1 доллар США = 70,3375 руб.), средний обменный курс за 2023 год составлял 1 доллар США = 85,2466 руб. (2022 год: 1 доллар США = 68,5494 руб.).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, относящихся к владельцам Компании, на средневзвешенное количество акций-участников, находящихся в обращении в течение отчетного года, за исключением собственных акций. Для целей расчета разведенного дохода на акцию Группа учитывает разводняющий эффект акций, предоставленных по программам предоставления работникам опционов на акции.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Социальный фонд России, оплачиваемые ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме начисляются в том году, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Выплаты по акциям долевыми инструментами. Расходы признаются последовательно в течение периода нахождения акций в собственности и оцениваются по справедливой стоимости премии, установленной на дату передачи, которая амортизируется в течение периода работы сотрудника в компании (периода нахождения акций в собственности). Справедливая стоимость премии, выплачиваемой из собственных средств, оценивается только один раз на дату передачи и корректируется согласно предполагаемому количеству инструментов, планируемых к передаче. Дивиденды, о выплате которых было объявлено в течение периода нахождения акций в собственности, начисляются и выплачиваются сотрудникам вместе с доходом от продажи инвестированных акций при наступлении события ликвидности. Ожидаемые дивиденды (включая дивиденды, ожидаемые в течение периода нахождения акций в собственности) соответственно учитываются при определении справедливой стоимости выплат по акциям.

Выплата на основе акций с расчетами денежными средствами. Расходы признаются равномерно в течение периода перехода прав и оцениваются по справедливой стоимости обязательства на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает все условия перехода прав, за исключением требования сотрудника продолжать работать в компании, которое отражается в графике амортизации. Обязательство при первоначальном признании и на конец каждого отчетного периода до погашения оценивается по справедливой стоимости с учетом условий, на которых были предоставлены инструменты, и объема услуг, оказанных сотрудниками на текущий момент.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Руководство Группы имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

Изменение в представлении консолидированной финансовой отчетности. В 2023 году Группа приняла решение отражать драгоценные металлы отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от прочих нефинансовых активов.

35 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлено в таблице ниже:

В млн руб.	До реклассифи- кации*	Эффект от применения МСФО 17	Реклассификация	После реклассификации
Драгоценные металлы	-	-	9 982	9 982
Прочие нефинансовые активы	25 485	(1 295)	(9 982)	14 208

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

В 2023 году Группа приняла решение реклассифицировать обязательства по программам долгосрочной мотивации менеджмента Группы (ПДММГ) из Прочих финансовых обязательств в Прочие нефинансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Руководство считает, что данное изменение в презентации предоставляет пользователям консолидированной финансовой отчетности более актуальную информацию.

Влияние изменений, описанных выше, на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2022 года, представлено в таблице ниже:

В млн руб.	До реклассифи- кации*	Эффект от применения МСФО 17	Реклассификация	После реклассификации
Прочие финансовые обязательства	96 229	(1 451)	(4 905)	89 873
Прочие нефинансовые обязательства	28 248	(665)	4 905	32 488

* Подробная информация о пересмотре учетной политики в связи с применением МСФО 17 с 1 января 2023 года раскрыта в Примечании 36.

36 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

С 1 января 2023 года Группа приняла МСФО 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу впоследствии была изменена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО 17) и соответствующие поправки ретроспективно, с датой перехода 1 января 2022 года, что привело к изменениям в учетной политике в отношении признания и оценки страховых активов и обязательств с соответствующими пересчетами в сравнительных отчетных периодах. Изменения в учетной политике, связанные с применением МСФО (IFRS) 17, были сделаны с использованием полного ретроспективного подхода к переходу.

Группа определила, что по всем договорам, действующим на дату перехода, имелась разумная и обоснованная информация. Кроме того, в отношении договоров страхования, заключенных Группой и отвечающих требованиям ПРП, Группа пришла к выводу, что для отражения обстоятельств на дату перехода на МСФО требуется только текущая и перспективная информация, что делает возможным полное ретроспективное применение.

Соответственно, Группа признала и оценила каждую группу договоров страхования и каждый актив для денежных потоков по страховым аквизициям, выплаченных по данной категории, как если бы МСФО 17 применялся всегда (за исключением проведения ретроспективного теста на обесценение), прекратила признание любых существующих остатков, которые не существовали бы, если бы МСФО 17 применялся всегда; и признала любую возникающую чистую разницу в капитале.

36 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Влияние применения МСФО 17 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы представлено ниже:

<i>В млн руб.</i>	До применения МСФО 17 31 декабря 2021 года	После применения МСФО 17 1 января 2022 года*
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	316 476	316 476
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 589	8 589
Средства в других банках	542	542
Инвестиции в ценные бумаги	215 311	215 311
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	5 826	5 826
Кредиты и авансы клиентам	606 308	606 308
Производные финансовые инструменты	5 963	5 963
Гарантийные депозиты в платежных системах	15 171	15 171
Активы по договорам страхования	-	14
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	49 138	49 138
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	3 524	3 524
Основные средства и активы в форме права пользования	13 964	13 964
Нематериальные активы	15 069	15 069
Прочие финансовые активы	52 969	52 744
Прочие нефинансовые активы	8 895	8 078
ИТОГО АКТИВЫ	1 317 745	1 316 717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства других банков	11 313	11 313
Средства клиентов	945 723	945 723
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 680	21 680
Прочие заемные средства	3 806	3 806
Производные финансовые инструменты	90	90
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 634	9 634
Текущие обязательства по налогу на прибыль	125	125
Отложенное налоговое обязательство	1 860	1 860
Субординированный займ	59 657	59 657
Обязательства по договорам страхования	10 365	9 785
Прочие финансовые обязательства	69 302	68 946
Прочие нефинансовые обязательства	8 099	7 817
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 141 654	1 140 436
КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	230	230
Эмиссионный доход	26 998	26 998
Собственные акции	(2 567)	(2 567)
Резерв выплат по акциям	4 745	4 745
Нераспределенная прибыль	159 491	159 668
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(13 131)	(13 131)
Прочие резервы	-	13
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	175 766	175 956
Неконтролирующая доля участия	325	325
ИТОГО КАПИТАЛ	176 091	176 281
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	1 317 745	1 316 717

36 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

<i>В млн руб.</i>	До применения МСФО 17 31 декабря 2022 года	После применения МСФО 17 1 января 2023 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	511 561	511 561
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 690	1 690
Средства в других банках	450	450
Инвестиции в ценные бумаги	325 802	325 802
Драгоценные металлы	-	9 982
Кредиты и авансы клиентам	606 455	606 455
Производные финансовые инструменты	1 020	1 020
Гарантийные депозиты в платежных системах	6	6
Активы по договорам страхования	-	693
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	26 747	26 747
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	109	109
Отложенный налоговый актив	1 946	1 946
Основные средства и активы в форме права пользования	34 890	34 890
Нематериальные активы	24 097	24 097
Прочие финансовые активы	39 217	37 219
Прочие нефинансовые активы	25 485	14 208
ИТОГО АКТИВЫ	1 599 475	1 596 875
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства других банков	2 060	2 060
Средства клиентов	1 191 986	1 191 986
Выпущенные долговые ценные бумаги	301	301
Прочие заемные средства	2 199	2 199
Производные финансовые инструменты	217	217
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	8 258	8 258
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 437	2 437
Отложенное налоговое обязательство	7	7
Субординированный займ	45 913	45 913
Обязательства по договорам страхования	15 844	15 223
Прочие финансовые обязательства	96 229	89 873
Прочие нефинансовые обязательства	28 248	32 488
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 393 699	1 390 962
КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	230	230
Эмиссионный доход	26 998	26 998
Собственные акции	(1 885)	(1 885)
Резерв выплат по акциям	2 731	2 731
Нераспределенная прибыль	180 729	180 864
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(3 214)	(3 214)
Резерв по курсовым разницам	243	243
Прочие резервы	-	2
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	205 832	205 969
Неконтролирующая доля участия	(56)	(56)
ИТОГО КАПИТАЛ	205 776	205 913
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	1 599 475	1 596 875

36 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Влияние применения МСФО 17 на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы представлено ниже:

<i>В млн руб.</i>	До применения МСФО 17 2022	После применения МСФО 17 2022
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	205 603	205 603
Прочие аналогичные доходы	149	149
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(56 772)	(56 772)
Прочие аналогичные расходы	(1 007)	(1 007)
Расходы на страхование вкладов	(4 076)	(4 076)
Чистые процентные доходы	143 897	143 897
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера	(65 431)	(65 431)
Оценочный резерв под кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости	(2 071)	(2 071)
Оценочный резерв под кредитные убытки по долговым финансовым инструментам	(67 502)	(67 502)
Чистые процентные доходы после оценочного резерва под кредитные убытки	76 395	76 395
Комиссионные доходы	125 083	118 023
Комиссионные расходы	(40 973)	(40 973)
Расходы на привлечение клиентов	(43 478)	(41 712)
Расходы за вычетом доходов от переоценки производных финансовых инструментов	(8 156)	(8 156)
Доходы за вычетом расходов от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	5 335	5 335
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой	(380)	(380)
Расходы за вычетом доходов от операций с драгоценными металлами	(3 785)	(3 785)
Расходы за вычетом доходов от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(130)	(130)
Расходы за вычетом доходов от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 185)	(7 185)
Выручка по страхованию	33 793	41 311
Расходы по страховым услугам	(10 454)	(14 147)
Административные и прочие операционные расходы	(95 803)	(93 717)
Прочие резервы под обесценение	(6 608)	(6 608)
Доходы от выкупа субординированного займа	4 564	4 564
Прочий доход от операционной деятельности	1 608	935
Прибыль до налогообложения	29 826	29 770
Расходы по налогу на прибыль	(9 024)	(9 010)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	20 802	20 760

Приведенные ниже поправки к стандартам и рекомендациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2023 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

Поправки к МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки": Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и Практическому руководству 2 по МСФО "Раскрытие информации об учетной политике" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной сделки - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 12 уточняют порядок учета отложенного налога по таким операциям, как аренда и обязательства по выводу активов из эксплуатации.

Поправки к МСФО для МСБ (выпущены 29 сентября 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

37 Новые учетные положения

Опубликованы ряд новых поправок к стандартам, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, но которые Группа не приняла досрочно и которые, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу после принятия:

- Продажа или вложение активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты или после даты, которая будет определена Советом по МСФО)
- Классификация обязательств как текущих или долгосрочных (выпущено 23 января 2020 года), Классификация обязательств как текущих или долгосрочных - отсрочка даты вступления в силу (выпущено 15 июля 2020 года) и Долгосрочные обязательства с ковенантами (выпущено 31 октября 2022 года) - Поправки к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Раскрытие информации: Финансовые соглашения с поставщиками - поправки к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты" (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты)*.
- Поправки к МСФО 16 Арендные обязательства при продаже с обратной арендой - Поправки к МСФО 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты)*. Поправки применяются к сделкам продажи и обратной аренды, когда передача актива квалифицируется как "продажа" в соответствии с МСФО (IFRS) 15, а арендные платежи включают переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки.
- Влияние изменений валютных курсов: Отсутствие возможности обмена - Поправки к МСФО (IAS) 21 "Иностранная валюта" (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты)*.

* Обозначает стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не были одобрены Европейским Союзом.

38 События после окончания отчетного периода

15 января 2024 года на внеочередном общем собрании акционеры Компании одобрили процедуру снятия с учета в реестре Регистратора компаний на Кипре и ее регистрации в качестве непрерывно действующей организации в Российской Федерации (процедуры редомициляции), в форме международной публичной акционерной компании без роспуска и повторного образования. Подавляющее большинство активов Компании находится и приносит выручку в России. Поэтому мотивами редомициляции в Россию являются, в том числе, сохранение стратегического фокуса Компании на российском рынке, поддержание ценности ее активов для инвесторов и обеспечение гарантий их прав.

Полное наименование Компании будет изменено на: «Международная компания публичного акционерного общества «ТКС Холдинг» (МКПАО «ТКС Холдинг»). Место нахождения Общества настоящим будет изменено на: Россия, Приморский край, городской округ Владивосток, остров Русский.

Номинальная стоимость акций Компании в рублях будет эквивалентна номинальной стоимости акций Компании в долларах США (0,04 доллара США) по официальному курсу, установленному Банком России на 12 декабря 2023 года (1 доллар США = 90,9846 рублей). Уставный капитал Компании будет состоять из 199 305 492 выпущенных обыкновенных акций, размер уставного капитала Компании будет равен 725 млн рублей.

31 января 2024 года Компания отменила листинг ГДР в Официальном списке Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании и допуск ГДР к торгам на Основном рынке Лондонской фондовой биржи (делистинг).

1 марта 2024 года Банк попал в обновленный санкционный список Японии.

Перевод данного текста с английского языка на русский язык выполнен переводчиком Малюшовой
Анной Андреевной

Российская Федерация
Город Москва

Пятнадцатого марта две тысячи двадцать четвертого года

Я, Веремий Наталья Игоревна, временно исполняющая обязанности нотариуса города Москвы Веремий
Юлии Игоревны, свидетельствую подлинность подписи переводчика Малюшовой Анны Андреевны.
Подпись сделана в моем присутствии.
Личность подписавшего документ установлена.

Зарегистрировано в реестре: № 77/2194-п/77-2024-6-688
Уплатено за совершение нотариального действия: 400 руб. 00 коп.



Н. И. Веремий

Всего прошнуровано, пронумеровано
и скреплено печатью 169 лист(а)(ов)

ВРИО нотариуса:

