

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций
за 2021 год

Март 2022 г.

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

| Содержание | Стр. |
|--|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 8 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 9 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 10 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 11 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | |
| 1. Описание деятельности | 12 |
| 2. Принципы составления финансовой отчетности | 13 |
| 3. Существенные положения учетной политики | 15 |
| 4. Существенные учетные суждения и оценки | 31 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты | 32 |
| 6. Депозиты в банках | 33 |
| 7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 33 |
| 8. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 34 |
| 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 35 |
| 10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 35 |
| 11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 36 |
| 12. Налогообложение | 36 |
| 13. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию | 38 |
| 14. Основные средства и активы в форме права пользования | 39 |
| 15. Нематериальные активы | 40 |
| 16. Гудвил | 40 |
| 17. Прочие активы | 41 |
| 18. Резервы под обесценение | 42 |
| 19. Обязательства по договорам страхования | 42 |
| 20. Сегментный анализ | 46 |
| 21. Кредиторская задолженность по операциям страхования | 49 |
| 22. Выпущенные долговые ценные бумаги | 49 |
| 23. Займы полученные и прочие привлеченные средства | 49 |
| 24. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности | 50 |
| 25. Прочие обязательства | 51 |
| 26. Уставный капитал | 51 |
| 27. Дополнительный капитал | 51 |
| 28. Прочие резервы | 52 |
| 29. Условные и договорные обязательства | 52 |
| 30. Чистая заработанная премия | 54 |
| 31. Чистая сумма произошедших убытков | 54 |
| 32. Аквизиционные расходы | 55 |
| 33. Административные расходы | 56 |
| 34. Чистые доходы от инвестиционной деятельности | 56 |
| 35. Прочие операционные доходы и расходы | 57 |
| 36. Дочерние компании | 57 |
| 37. Прибыль на акцию | 60 |
| 38. Выплаты на основе акций | 61 |
| 39. Управление рисками | 61 |
| 40. Оценка справедливой стоимости | 74 |
| 41. Операции со связанными сторонами | 80 |
| 42. События после отчетной даты | 81 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

| Ключевой вопрос аудита | Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита |
|---|--|
| <p>Оценка обязательств по договорам страхования</p> <p>Вопрос оценки обязательств по договорам страхования является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью данной статьи, а также в связи со сложностью расчетов и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения и суждения, сделанные руководством, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений.</p> <p>Информация об обязательствах по договорам страхования раскрыта в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.</p> | <p>Мы изучили, с привлечением наших специалистов по актуарной оценке, допущения, суждения и методологию, использованные руководством при оценке обязательств по договорам страхования, а также при проведении проверки адекватности обязательств.</p> <p>Мы провели анализ исторического развития убытков и соответствия ранее сделанных руководством оценок дальнейшей динамике развития портфеля.</p> <p>На выборочной основе мы осуществили пересчет резервов в отношении отдельных договоров и сверили соответствие данных в расчетах с первичной документацией.</p> <p>Мы проверили полноту, целостность и источники данных, используемых в расчетах обязательств по договорам страхования и математическую точность применяемых формул, а также их соответствие принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.</p> <p>Мы проанализировали раскрытую Группой информацию об оценке обязательств по договорам страхования, включая информацию об использовании обязательств, существенных допущениях и чувствительности суммы обязательств к изменению таких допущений.</p> |
| <p>Тестирование гудвила на обесценение</p> <p>Величина признанного гудвила является существенной для консолидированной финансовой отчетности, а прогнозы по операционным показателям и допущения по ставке дисконтирования, лежащие в основе модели, используемой для тестирования гудвила на обесценение, являются субъективными, в связи с чем данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.</p> <p>Информация о величине гудвила и результатах его тестирования на обесценение представлена в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.</p> | <p>Мы проанализировали, с привлечением наших специалистов по оценке, методы и допущения, использованные руководством при тестировании гудвила на обесценение, включая используемые ставки дисконтирования и прогнозы операционных показателей. Мы проанализировали данные, используемые в расчетах, сравнив их с финансовыми показателями дочерних компаний и бюджетными показателями.</p> <p>Мы проанализировали раскрытую Группой информацию о тестировании на обесценение гудвила и существенных допущениях.</p> |

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Группа Ренессанс Страхование», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Группа Ренессанс Страхование», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Д.Е. Вайнштейн.



Д.Е. Вайнштейн,
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»
на основании доверенности от 1 марта 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101474)

28 марта 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Группа Ренессанс Страхование»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 сентября 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187746794336.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, Дербеневская наб., д. 11, эт. 10, пом. 12.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | По состоянию на | |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 7 408 400 | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | 6 | 34 135 484 | 19 124 447 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 | 99 217 996 | 96 228 786 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 8 | 3 418 303 | 36 775 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9 | 290 353 | 2 064 730 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | | 400 167 | - |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 10 | - | 566 078 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 11 | 6 582 684 | 6 111 768 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | 19 | 2 445 384 | 2 367 284 |
| Текущие налоговые активы | | 187 142 | 138 694 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 587 168 | 635 497 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 13 | 10 163 234 | 8 640 151 |
| Основные средства | 14 | 915 508 | 1 121 169 |
| Инвестиционное имущество | | 1 984 467 | 1 859 500 |
| Нематериальные активы | 15 | 1 884 049 | 1 423 268 |
| Гудвил | 16 | 8 210 021 | 8 335 019 |
| Прочие активы | 17 | 898 822 | 1 168 689 |
| Итого активы | | 178 729 182 | 163 673 838 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 19 | 114 372 806 | 97 356 444 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | | - | 22 578 168 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 21 | 6 468 555 | 5 936 299 |
| Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию | 13 | 35 772 | 34 772 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 22 | - | 3 050 844 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 23 | 4 321 146 | 739 485 |
| Текущие налоговые обязательства | | 101 933 | 211 555 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 978 422 | 1 565 571 |
| Прочие обязательства | 25 | 2 197 618 | 1 957 049 |
| Итого обязательства | | 128 476 252 | 133 430 187 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 26 | 5 806 395 | 4 351 340 |
| Дополнительный капитал | 27 | 30 210 926 | 14 652 342 |
| Собственные выкупленные акции | | (665 986) | - |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | (56 899) | 11 585 |
| Прочие резервы | 28 | 276 845 | - |
| Курсовые разницы | | - | 17 873 |
| Страховой резерв НПФ | 36 | - | 901 994 |
| Нераспределенная прибыль | | 14 681 649 | 10 308 517 |
| Итого капитал | | 50 252 930 | 30 243 651 |
| Итого капитал и обязательства | | 178 729 182 | 163 673 838 |

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 28 марта 2022 года:

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | За год, окончившийся 31 декабря | |
|---|-----------|------------------------------------|---------------------|
| | | 2021 | 2020 |
| Общая сумма страховых премий, брутто | | 104 257 197 | 82 765 924 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | | (4 759 940) | 365 855 |
| Премии, переданные в перестрахование | | (2 744 529) | (2 699 263) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | | 46 737 | 59 593 |
| Чистая заработанная премия | 30 | 96 799 465 | 80 492 109 |
| Страховые выплаты | | (39 068 322) | (23 671 807) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | | 841 850 | 621 322 |
| Изменение резерва убытков, брутто | | (12 256 422) | (23 357 961) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | | 31 363 | 385 127 |
| Чистая сумма произошедших убытков | 31 | (50 451 531) | (46 023 319) |
| Аквизиционные расходы, нетто | 31 | (42 480 054) | (29 712 534) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | 18 | (125 544) | (123 402) |
| Амортизация стоимости действующего бизнеса | | - | (43 708) |
| Результат от страховых операций | | 3 742 336 | 4 589 146 |
| Административные расходы | 33 | (7 839 476) | (6 647 896) |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | 34 | 4 939 427 | 5 548 722 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто | 34 | 4 123 543 | 2 362 413 |
| Процентные расходы | 23 | (463 046) | (366 541) |
| Доходы от изменения курсов валют | | 20 795 | 767 674 |
| Прочие операционные доходы | 35 | 262 955 | 353 107 |
| Прочие операционные расходы | 35 | (1 320 970) | (1 133 665) |
| Прочие доходы/ (расходы) | | (276 772) | 883 814 |
| Прибыль до налогообложения | | 3 465 564 | 5 472 960 |
| Расходы по налогу на прибыль | 12 | (299 861) | (1 028 307) |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | | 3 165 703 | 4 444 653 |
| Прекращенная деятельность | | | |
| Прибыль за период от прекращенной деятельности* | 36 | 425 190 | 234 906 |
| Чистая прибыль за период | | 3 590 893 | 4 679 559 |
| Прибыль на акцию | 37 | | |
| Базовая и разводненная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, рублей | | 8,07 | 11,42 |
| Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности: | 37 | | |
| Базовая и разводненная, в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, рублей | | 7,11 | 10,85 |
| Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | (61 518) | (4 740) |
| Сумма накопленной прибыли, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (6 966) | (3 417) |
| Курсовые разницы | | (17 873) | - |
| Прочий совокупный расход за вычетом налога | | (86 357) | (8 157) |
| Всего совокупный доход за год | | 3 504 536 | 4 671 402 |

*Прибыль от выбытия прекращенной деятельности в сумме 506 807 тысяч рублей за 2021 год включена в Прибыль за период от прекращенной деятельности.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

| | Уставный капитал | Дополнительный капитал | Собственные выкупленные акции | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | Прочие резервы | Курсовые разницы | Страховой резерв НПФ | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--|------------------|------------------------|-------------------------------|--|----------------|------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|
| 1 января 2020 года | 4 351 340 | 14 652 342 | - | 19 742 | - | 17 873 | 791 267 | 5 739 685 | 25 572 249 |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | - | 4 679 559 | 4 679 559 |
| Прочий совокупный расход за вычетом налога | - | - | - | (8 157) | - | - | - | - | (8 157) |
| Всего совокупный доход | - | - | - | (8 157) | - | - | - | 4 679 559 | 4 671 402 |
| Изменение страхового резерва НПФ | - | - | - | - | - | - | 110 727 | (110 727) | - |
| 31 декабря 2020 года | 4 351 340 | 14 652 342 | - | 11 585 | - | 17 873 | 901 994 | 10 308 517 | 30 243 651 |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | - | 3 590 893 | 3 590 893 |
| Прочий совокупный расход за вычетом налога | - | - | - | (68 484) | - | (17 873) | - | - | (86 357) |
| Всего совокупный доход | - | - | - | (68 484) | - | (17 873) | - | 3 590 893 | 3 504 536 |
| Увеличение акционерного капитала (Примечание 26) | 1 455 055 | 16 217 673 | - | - | - | - | - | - | 17 672 728 |
| Расходы, относимые на уменьшение акционерного капитала (Примечание 27) | - | (659 089) | - | - | - | - | - | - | (659 089) |
| Выкуп собственных акций | - | - | (665 986) | - | - | - | - | - | (665 986) |
| Выплаты основанные на акциях (Примечание 37) | - | - | - | - | 157 090 | - | - | - | 157 090 |
| Создание резервного капитала | - | - | - | - | 119 755 | - | - | (119 755) | - |
| Изменение страхового резерва НПФ (Примечание 36) | - | - | - | - | - | - | (901 994) | 901 994 | - |
| 31 декабря 2021 года | 5 806 395 | 30 210 926 | (665 986) | (56 899) | 276 845 | - | - | 14 681 649 | 50 252 930 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

| | За год, окончившийся | |
|--|-----------------------------|-------------------|
| | 31 декабря | |
| | 2021 | 2020 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Премии по договорам страхования жизни полученные | 55 457 552 | 44 099 583 |
| Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные | 41 432 741 | 33 100 139 |
| Премии по договорам перестрахования выплаченные | (1 709 009) | (1 895 343) |
| Страховые выплаты по договорам страхования жизни | (19 184 973) | (6 469 076) |
| Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни | (18 530 622) | (15 419 511) |
| Доля перестраховщиков в выплатах, полученная | 28 124 | 110 088 |
| Оплата аквизиционных расходов | (36 330 529) | (22 354 079) |
| Оплата расходов по урегулированию убытков | (872 681) | (821 828) |
| Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям | 1 382 388 | 1 229 628 |
| Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков | 3 234 272 | 2 313 942 |
| Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков | (3 273 800) | (2 972 081) |
| Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков | (3 563 266) | (2 690 565) |
| Взносы по пенсионной деятельности полученные | 1 890 841 | 3 244 000 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | (979 509) | (1 415 234) |
| Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации | (257 758) | (214 521) |
| Проценты полученные | 7 093 930 | 6 945 890 |
| Проценты уплаченные | (481 426) | (358 537) |
| Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат | 1 183 777 | 653 695 |
| Приобретение и реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (28 878 049) | (27 006 708) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам | (5 423 099) | (4 171 025) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | (2 658 714) | (2 220 952) |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности | 1 201 198 | 751 129 |
| Налог на прибыль, уплаченный | (1 012 999) | (547 876) |
| Чистый (отток)/ поступление денежных средств по операционной деятельности | (10 251 611) | 3 890 758 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов | 28 721 | 1 245 |
| Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов | (917 576) | (820 243) |
| Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду | 196 094 | 210 190 |
| Размещение и возврат депозитов | (14 531 425) | (180 523) |
| Частичное погашение и реализация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 2 232 050 | 143 629 |
| Предоставление займов | (3 628 576) | (1 055 303) |
| Поступления по займам выданным | 2 416 589 | 1 199 968 |
| Приобретение дочерней компании за вычетом чистых денежных средств, полученных в дочерней компании (Примечание 36) | 171 | - |
| Поступление от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств вышедших дочерних компаний (Примечание 36) | 1 015 495 | - |
| Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности | - | (1 785) |
| Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности | (13 188 457) | (502 822) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Поступление займов и прочих привлеченных средств | 2 970 000 | 855 058 |
| Погашение займов и прочих привлеченных средств | - | (800 755) |
| Погашение облигаций | (3 000 000) | - |
| Поступления от увеличения акционерного капитала | 17 672 728 | - |
| Платежи по аренде | (295 161) | (297 834) |
| Затраты, связанные с выпуском акций | (380 906) | - |
| Чистое поступление/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности | 16 966 661 | (243 531) |
| Чистый (отток)/ поступление денежных средств и их эквивалентов | (6 473 407) | 3 144 405 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 29 824 | 94 677 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 13 851 983 | 10 612 901 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 7 408 400 | 13 851 983 |

В 2021 году Группа признала займ, полученный от дочерней компании в связи с ее продажей в декабре 2021 года (Примечание 23, Примечание 36). Иные неденежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности в 2021 году у Группы отсутствовали, за исключением признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде на основании МСФО 16 «Аренда».

В 2020 году у Группы отсутствовали неденежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности, за исключением признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде на основании МСФО 16 «Аренда».

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности

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

Юридический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, Дербеневская наб., д. 11, этаж 10, пом. 12.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года количество выпущенных акций составляет 556 952 780 акций, номинальной стоимостью 9,88 рублей каждая: в августе 2021 года акции Группы были консолидированы в пропорции 1:988, в октябре 2021 года Группа провела первичное размещение своих акций на Московской бирже с дополнительной эмиссией 147 272 727 штук акций. Акции распределены между акционерами компании пропорционально их доле владения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года количество выпущенных акций составляло 404 763 892 364 акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая.

По состоянию на 31 декабря 2021 года акционерами Компании с долей владения более 5% от уставного капитала являются:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – 38,34%,
- Сентимус Инвестментс Лимитед – 9,73%,
- Нотивия Лтд. – 8,89%,
- Лэйпайн Лтд – 7,02%,
- ПАО «Московский кредитный банк» - 5,39%.

У Компании отсутствует материнское предприятие. Одного конечного контролирующего лица нет.

По состоянию на 31 декабря 2020 года акционерами Компании, совместно контролирующими ее деятельность, являлись:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – 52,12%,
- АО «УК «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический» – 35,80%,
- Нотивия Лтд. – 12,08%.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года в Группу входят следующие дочерние компании:

- ПАО «Группа Ренессанс Страхование»¹,
- ООО «СК «Ренессанс Жизнь»,
- АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»,
- ООО «МЕДКОРП»,
- ООО «ИнРос-Мед»,
- Приор Холдингз Лтд²,
- Оверкомбе Холдингз Лтд.²,
- АО «РенКонсалт»,
- АО «РенПрайм»,
- АО НПФ «Ренессанс пенсии» («НПФ»)³,
- ООО «Велби Холдинг»³,
- АО «БУДУ» (ранее – АО СК «Ренессанс здоровье»)⁴.

¹В октябре 2021 года Компания сменила наименование на Публичное акционерное общество.

²В декабре 2021 года Группа завершила сделку по продаже 100% акций компаний Приор Холдингз Лтд и Оверкомбе Холдингз Лтд. (Примечание 36).

³В июле 2021 года Группа завершила сделку по продаже 100% акций АО НПФ «Ренессанс пенсии» и ООО «Велби Холдинг» компании АО «НПФ Сбербанка» (Примечание 36).

1. Описание деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года основными ассоциированными компаниями Группы являются:

| Наименование компании | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| АО «БУДУ» ⁴ | 49% | 100% |
| ООО «РенКлиника» ⁵ | 49% | 100% |
| АО «Цифровые технологии здоровья» ⁶ | 49% | 0% |

⁴Смена наименования компании в августе 2021 года на АО «Ренессанс здоровье» в связи с отзывом лицензий на осуществление страховой деятельности (Ранее – АО СК «Ренессанс здоровье»). Смена наименования компании в декабре 2021 года на АО «БУДУ». 51% акций компании продан в декабре 2021 года (Примечание 36).

⁵51% участия в компании продан в декабре 2021 года в составе группы АО «БУДУ» (Примечание 36).

⁶100% акций компании было приобретено Группой в сентябре 2021 года и 51% продан в декабре 2021 года в составе группы АО «БУДУ» (Примечание 36).

2. Принципы составления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

Дочерние компании

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

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

Приобретенные в 2015-2017 годах дочерние компании попадают под определение предприятий и бизнесов, находящихся под общим контролем. Поскольку МСФО не регулируют подход к учету приобретения таких компаний, Группа применила собственную учетную политику, аналогичную МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Приобретения дочерних компаний в результате рыночных сделок учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19

Пандемия коронавируса продолжает оказывать свое воздействие на экономику России и мира в 2021 году: сохраняются ограничения на выезд за границу Российской Федерации, хотя отдельные страны открыли, либо заявили о скором открытии границ для российских туристов; в России в конце 2021 года и начале 2022 года зафиксирован рост заболеваемости коронавирусной инфекцией, в связи с чем ряд регионов Российской Федерации стали возвращать отмененные ранее ограничения.

В 2021 году Правительство и Центральный банк России продолжают оказывать меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватку ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Группа отслеживает влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Непрерывность деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2021 года и за 2021 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года»

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года» (продолжение)

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 года. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты.

У Группы отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

3. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

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

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

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

| <i>Год</i> | <i>Индекс потребительских цен</i> |
|------------|-----------------------------------|
| 1997 | 1,110 |
| 1998 | 1,844 |
| 1999 | 1,365 |
| 2000 | 1,202 |
| 2001 | 1,186 |
| 2002 | 1,151 |

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

Классификация продуктов

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация продуктов (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Финансовые активы и обязательства

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

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как займы и дебиторская задолженность, либо как финансовые активы, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Доходы первого дня

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

После первоначальной оценки такие финансовые инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. Корректировки справедливой стоимости и реализованные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. Финансовые инвестиции, удерживаемые на неопределенный срок, не включаются в эту категорию. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав инвестиционных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением процентных доходов, убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Обесценение финансовых активов

Группа создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Резерв под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту.

Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Группы в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение. Если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае наличия объективных признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленного убытка, представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка) реклассифицируется из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Сторнирование убытков по обесценению в отношении долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, не признаются в составе совокупного дохода. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам, восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования

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

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

Отложенные аквизиционные расходы

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

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в составе прибыли и убытков.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования достаточности обязательств.

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

Резерв неиспользованных отпусков

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

| | <u>Годы</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Здания | 30-50 |
| Мебель и принадлежности | 2-5 |
| Компьютеры и офисное оборудование | 3-10 |
| Автомобили | 5-10 |
| Прочие | 2-5 |

Улучшения арендованной собственности амортизируются в течение 5 лет (в соответствии со сроком действия договора аренды). По состоянию на конец каждого финансового года возмещаемая стоимость активов, сроки полезного использования и методы пересматриваются и корректируются в случае необходимости.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

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

Нематериальные активы

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

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

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

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество

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

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

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

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

Гудвил

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

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

Заемные средства

Группа осуществляет учет заемных средств и расходов по договорам займа в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

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

Аренда

Группа в качестве арендатора

Первоначальная оценка

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

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

Последующая оценка

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

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

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

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

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа не применяет общий порядок учета договоров аренды в отношении:

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа в качестве арендодателя

Операционная аренда

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

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

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

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

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

Финансовая аренда

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

Валовая инвестиция в аренду состоит из следующих недисконтированных сумм:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства по договорам страхования

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

Резервы убытков

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

Резерв незаработанной премии

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

Проверка достаточности обязательств

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

Обязательства по договорам страхования жизни

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

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

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

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

Договоры страхования с гарантированными выплатами

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

Актуарный резерв по страхованию жизни

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

Налогообложение

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Уставный капитал

Акционерный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

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

Выплаты на основе акций

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе акций (продолжение)

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

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

Операции в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2021 года официальный курс ЦБ РФ составил 74,29 рублей за 1 доллар США и 84,06 рублей за 1 евро (31 декабря 2020 года: 73,88 рубль за 1 доллар США и 90,68 рубля за 1 евро; 31 декабря 2019 года: 61,91 и 69,34 рублей соответственно).

Признание выручки

Премии

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

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

Премии по перестрахованию

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

Инвестиционный доход

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание убытков и расходов

Состоявшиеся убытки по договорам страхования

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

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

Процентные расходы

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

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но не применяются Группой на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в консолидированном отчете о совокупном доходе. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. При этом Группа использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, как указано ниже. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2023 года, но не позднее этого срока. Метод наложения предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Метод наложения может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа приняла решение воспользоваться временной отсрочкой применения МСФО (IFRS) в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 80% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности Группы не было. Группа будет продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». С момента принятия решения об использовании отсрочки и оценки соответствия критериям существенных изменений в деятельности Группы не произошло.

Группа выполнила анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на соответствие критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами.

| | 31 декабря 2021 | |
|---|--|--|
| | Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)* | Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)** |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 7 408 400 |
| Депозиты в банках | - | 34 135 484 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | - | 3 418 303 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 234 723 | 55 630 |
| Итого финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 234 723 | 45 017 817 |

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой (продолжение)

| | 31 декабря 2020 | |
|---|--|--|
| | Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)* | Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)** |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | - | 19 124 447 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | - | 36 775 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 281 116 | 1 783 614 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | 566 078 |
| Итого финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 281 116 | 35 362 897 |

* Это активы, которые не соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), или активы, предназначенные для торговли, или активы, находящиеся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

** Это активы, которые соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), за исключением активов, предназначенных для торговли, или активов, находящихся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

Анализ кредитного качества финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведен в *Примечании 39*.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

События после отчетной даты

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

Оценка обязательств по договорам страхования жизни

По договорам страхования жизни оценка производится, исходя из ожидаемого количества смертей, расторжений и других событий для каждого будущего периода, в течение которого Группа несет страховой риск. Группа использует для оценки специальные таблицы смертности, отражающие ожидания относительно смертности. Данные этих таблиц могут корректироваться с учетом индивидуальных особенностей портфеля или конкретных договоров страхования. Данный показатель учитывается при расчете величины резерва. По договорам с риском дожития резерв может формироваться с учетом предположений об уменьшении смертности в будущем (*Примечание 39*).

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни имеет большую степень неопределенности. Подробно об источниках неопределенности и допущениях в отношении расчета резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни раскрыто в *Примечании 39*.

Оценка резервов под обесценение активов

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

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

Оценка резервов под бонусы

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

Оценка справедливой стоимости активов

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

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

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

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

Выплаты на основе акций

Оценка справедливой стоимости операций выплат на основе акций требует определения наиболее подходящей модели оценки, исходя из сроков и условий предоставления. Кроме этого, оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции или прав на получение вознаграждения, волатильность и доходность по дивидендам, а также допущений касательно этих параметров. Для оценки справедливой стоимости операций с работниками с расчетами долевыми инструментами Группа использует биномиальную модель. Информация о допущениях и моделях, которые были использованы для оценки справедливой стоимости операций с выплатами на основе акций, раскрыта в *Примечании 38*.

Гудвил

Допущения по гудвилу раскрыты в *Примечании 16*.

5. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Наличные денежные средства | 36 | 301 |
| Расчетные счета в банках | 2 398 292 | 7 655 524 |
| Краткосрочные депозиты и овернайты | 5 010 072 | 6 196 158 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 7 408 400 | 13 851 983 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года 91% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в пяти российских банках (31 декабря 2020 года: 95% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в шести российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2021 года 100% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в семи российских банках (31 декабря 2020 года: 100% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в пяти российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года 100% краткосрочных депозитов номинированы в рублях.

6. Депозиты в банках

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года 100% от общей суммы депозитов размещены в рублях, из них 31% и 49% депозитов соответственно размещены в банках с государственным участием.

Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года по депозитам в рублях, кроме счетов, предназначенных для взаимозачетов по прямому возмещению убытков (ПВУ), составила от 4,28% до 9,22% и от 3,36% до 7,25% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имеются соглашения с финансовыми учреждениями, касающиеся счетов, предназначенных для взаиморасчетов по прямому возмещению убытков (ПВУ) на общую сумму 302 000 тысячи рублей (на 31 декабря 2020 года: 613 000 тысяч рублей), использование которых ограничено только операциями ПВУ. Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2021 года по данным счетам составила от 0% до 6,33% (на 31 декабря 2020 года: от 0% до 3,13%).

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

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

- *Уровень 1:* Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- *Уровень 2:* Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть на котировках) либо опосредованно (то есть на данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- *Уровень 3:* Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

| | 31 декабря 2021 | | | Итого |
|--|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | <i>Уровень 1</i> | <i>Уровень 2</i> | <i>Уровень 3</i> | |
| Корпоративные акции | 26 234 005 | - | - | 26 234 005 |
| Корпоративные облигации | 58 473 962 | 3 219 153 | 34 832 | 61 727 947 |
| Государственные и муниципальные облигации | 9 885 247 | 339 900 | - | 10 225 147 |
| Прочие финансовые активы | 315 116 | 715 781 | - | 1 030 897 |
| Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 94 908 330 | 4 274 834 | 34 832 | 99 217 996 |

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

| | 31 декабря 2020 | | | Итого |
|--|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | <i>Уровень 1</i> | <i>Уровень 2</i> | <i>Уровень 3</i> | |
| Корпоративные акции | 14 087 901 | - | - | 14 087 901 |
| Корпоративные облигации | 40 933 525 | 2 105 421 | 38 282 | 43 077 228 |
| Государственные и муниципальные облигации | 37 651 562 | 532 523 | - | 38 184 085 |
| Прочие финансовые активы | 537 741 | 341 831 | - | 879 572 |
| Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 93 210 729 | 2 979 775 | 38 282 | 96 228 786 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года корпоративные акции Группы состоят из «голубых фишек» российского фондового рынка на 73% и 63%, соответственно.

Корпоративные облигации в основном представлены котируемыми облигациями крупных российских компаний.

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

На 31 декабря 2021 года корпоративные акции включают акции публичной иностранной связанной компании на сумму 7 500 тысяч долларов США (557 195 тысяч рублей).

В состав корпоративных облигаций включены структурные кредитные ноты международной инвестиционной и финансовой группы, приобретенные в октябре 2020 года по стоимости 15 000 тысяч долларов США (1 159 283 тысячи рублей) и в июле 2021 года по стоимости 15 500 тысяч долларов США (1 127 213 тысяч рублей) и сроком погашения в январе 2024 года. Базовым активом данных структурных кредитных нот являются обязательства компании, не имеющей рейтинга, которые, в свою очередь, обеспечены гарантией связанной стороны. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» структурные кредитные ноты классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании. По состоянию на 31 декабря 2021 года стоимость структурных кредитных нот составила 32 534 тысячи долларов США (2 417 069 тысяч рублей) (на 31 декабря 2020 года: 15 985 тысяч долларов США (1 180 976 тысяч рублей)).

8. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Займы выданные | 1 497 720 | 27 166 |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 920 583 | 9 609 |
| Итого займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 3 418 303 | 36 775 |

Займы выданные на 31 декабря 2021 года включают займы в рублях и сделку обратного РЕПО. Займы в рублях по состоянию на 31 декабря 2021 года составили 411 902 тысячи рублей со сроками погашения в 2022-2023 годах (на 31 декабря 2020 года займы в рублях и долларах США: займы в рублях составили 1 601 тысячу рублей и списание в прочие расходы в 2021 году в связи с банкротством и закрытием заемщика, займы в долларах США составили 25 565 тысяч рублей и погашены в 2021 году).

По состоянию на 31 декабря 2021 года заем, выданный по сделке обратного РЕПО, составил 1 085 818 тысяч рублей со сроком погашения в 2022 году. В качестве обеспечения по данной сделке Группе были предоставлены акции российской публичной компании, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 2 226 900 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочая дебиторская задолженность представлена, в основном, задолженностью по продаже некотируемых ценных бумаг в размере 1 904 127 тысяч рублей и сроком погашения в 2022 году, дисконтированной по рыночной ставке.

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочая дебиторская задолженность представлена, в основном, гарантийными обеспечениями по договорам аренды.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Корпоративные облигации | 55 630 | 1 783 614 |
| Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 234 723 | 281 116 |
| Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 290 353 | 2 064 730 |

Доходность к погашению и сроки погашения корпоративных облигаций приведены ниже:

| | 31 декабря 2021 | | 31 декабря 2020 | |
|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Доходность к погашению, % | Срок погашения | Доходность к погашению, % | Срок погашения |
| Корпоративные облигации | 1,38-1,65% | 2026-2027 | 5,81% | 2021 |

В 2021 году в данный инвестиционный портфель Группы была произведена реклассификация финансовых активов из категории «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» (Примечание 10). В третьем квартале 2021 года государственные и муниципальные облигации были реализованы.

Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года представляют собой инвестиции в фонды (инвестиции в глобальный фонд фондов, а также в международный фонд венчурных инвестиций). Справедливая стоимость инвестиций определена на базе отчетов фондов, в которых стоимость активов фондов определяется как переоценка по рынку («mark-to-market»).

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Государственные и муниципальные облигации | - | 505 538 |
| Корпоративные облигации | - | 60 540 |
| Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | 566 078 |

Доходность к погашению и сроки погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения, приведены ниже:

| | 31 декабря 2021 | | 31 декабря 2020 | |
|---|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Доходность к погашению, % | Срок погашения | Доходность к погашению, % | Срок погашения |
| Государственные и муниципальные облигации | - | - | 6,60%-8,68% | 2024-2036 |
| Корпоративные облигации | - | - | 2,20%-2,50% | 2026-2027 |

В 2021 году намерения Группы в отношении финансовых активов, удерживаемых до погашения, поменялись. В связи с этим портфель был частично продан, а оставшаяся его часть реклассифицирована в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» по справедливой стоимости в размере 591 529 тысяч рублей (Примечание 9).

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | <u>31 декабря</u> <u>2021</u> | <u>31 декабря</u> <u>2020</u> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Дебиторская задолженность по договорам страхования | 5 865 048 | 5 414 779 |
| Дебиторская задолженность по договорам перестрахования | 190 289 | 277 846 |
| Дебиторская задолженность по суброгациям | 441 398 | 445 158 |
| Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков | 549 763 | 479 348 |
| | 7 046 498 | 6 617 131 |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18) | (463 814) | (505 363) |
| Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 6 582 684 | 6 111 768 |

12. Налогообложение

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

(а) Начисление текущего налога за год:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|------------------|--------------------|
| Текущий налог на прибыль | (948 581) | (823 701) |
| Доход/ (расход) по отложенному налогу | 648 720 | (204 606) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | (299 861) | (1 028 307) |

(б) Сверка начисленных налогов:

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|------------------|--------------------|
| Прибыль до налогообложения | 3 465 564 | 5 472 960 |
| Теоретический налоговый расход по действующим налоговым ставкам (20%, 0%) | (702 790) | (1 141 181) |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | (131 724) | (12 515) |
| Резерв оценочных обязательств по налоговым рискам | - | (56 493) |
| Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15% | 275 565 | 165 712 |
| Доходы, признанные исключительно для целей налогообложения | (4 601) | - |
| Доходы, не подлежащие налогообложению | 263 689 | 16 170 |
| Итого расходы по налогу на прибыль | (299 861) | (1 028 307) |

(в) Нетто-позиция по отложенному налогу:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|----------------|----------------|
| На 1 января | 930 074 | 725 015 |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с приобретением дочерних компаний | (6 316) | - |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с продажей дочерних компаний | 152 743 | - |
| Изменения отложенного налога по прекращенной деятельности | 9 191 | (2 279) |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницами | (648 720) | 204 606 |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с расходами на первичное размещение | (38 738) | - |
| Изменения по отложенному налогу, связанные с переоценкой финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (6 980) | 2 732 |
| На 31 декабря | 391 254 | 930 074 |

12. Налогообложение (продолжение)

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

| | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | Прочие изменения | 31 декабря 2021 года |
|---|---|------------------------------|--------------------------------------|---|------------------------------|--------------------------------------|------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2019 года | В составе прибыли или убытка | В составе прочего совокупного дохода | 31 декабря 2020 года | В составе прибыли или убытка | В составе прочего совокупного дохода | | |
| Накопленный налоговый убыток | 857 455 | (233 701) | - | 623 754 | 97 658 | - | (142 615) | 578 797 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | - | 168 328 | - | (72) | 168 256 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 3 394 | 15 251 | - | 18 645 | 3 090 | - | - | 21 735 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 924 | (1 924) | - | - | 77 411 | - | - | 77 411 |
| Аренда | - | 3 761 | - | 3 761 | (3 761) | - | - | - |
| Прочие активы | 38 461 | (20 129) | - | 18 332 | 98 465 | - | (12 947) | 103 850 |
| Обязательства по договорам страхования | - | - | - | - | 255 075 | - | - | 255 075 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 318 147 | 193 777 | - | 511 924 | (165 622) | - | - | 346 302 |
| Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию | 7 107 | (153) | - | 6 954 | 200 | - | - | 7 154 |
| Прочие обязательства | 247 813 | 24 069 | - | 271 882 | (116 281) | - | 37 372 | 192 973 |
| Отложенные налоговые активы | 1 474 301 | (19 049) | - | 1 455 252 | 414 563 | - | (118 262) | 1 751 553 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 294 925 | 133 426 | - | 428 351 | (428 351) | - | - | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 4 271 | - | 2 732 | 7 003 | - | (6 980) | - | 23 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | 1 746 | - | 1 746 | (1 746) | - | - | - |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 68 613 | (42 744) | - | 25 869 | (24 932) | - | - | 937 |
| Доля перестраховщиков в резервах | - | 552 | - | 552 | (552) | - | - | - |
| Отложенные аквизиционные расходы | 1 580 275 | 28 355 | - | 1 608 630 | 328 792 | - | - | 1 937 422 |
| Основные средства и инвестиционное имущество | 80 493 | 6 868 | - | 87 361 | 49 100 | - | (126) | 136 335 |
| Аренда | 3 460 | (3 460) | - | - | 5 166 | - | (891) | 4 275 |
| Нематериальные активы | 106 855 | (12 647) | - | 94 208 | (30 028) | - | (365) | 63 815 |
| Обязательства по договорам страхования | 60 424 | 71 182 | - | 131 606 | (131 606) | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 2 199 316 | 183 278 | 2 732 | 2 385 326 | (234 157) | (6 980) | (1 382) | 2 142 807 |
| Чистое отложенное налоговое обязательство | (725 015) | (202 327) | (2 732) | (930 074) | 648 720 | 6 980 | (116 880) | (391 254) |

Прочие изменения включают в себя движения отложенных налогов по приобретенным и выбывшим дочерним компаниям (включая прекращенную деятельность), а также по расходам, признанным непосредственно в капитале.

Группа оценила возможность реализации перенесенных на будущее убытков и считает, что их реализация высоко вероятна в течение трех лет после отчетной даты. На 31 декабря 2021 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в размере 4 384 838 тысяч рублей (на 31 декабря 2020 года: 3 486 725 тысяч рублей) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки погашения данных временных разниц и не планирует погашать их в обозримом будущем.

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

Отложенные аквизиционные расходы составили:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---|-------------------|-------------------|---|-------------------|------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам | 5 198 308 | 2 593 321 | 7 791 629 | 4 322 228 | 2 465 325 | 6 787 553 |
| Отложенные расходы по дополнительной комиссии | 1 270 075 | - | 1 270 075 | 941 269 | - | 941 269 |
| Отложенные расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования | 15 653 | - | 15 653 | 168 849 | - | 168 849 |
| Отложенные расходы по вознаграждению продавцов | 683 528 | - | 683 528 | 558 542 | - | 558 542 |
| Отложенные расходы на рекламу прямого страхования | 339 192 | - | 339 192 | 163 297 | - | 163 297 |
| Прочие отложенные аквизиционные расходы | 63 157 | - | 63 157 | 20 641 | - | 20 641 |
| Итого отложенные аквизиционные расходы | 7 569 913 | 2 593 321 | 10 163 234 | 6 174 826 | 2 465 325 | 8 640 151 |

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---|-------------------|---------------------|---|-------------------|---------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| На 1 января | 6 174 826 | 2 465 325 | 8 640 151 | 6 910 211 | 2 255 868 | 9 166 079 |
| Аквизиционные расходы за год (Примечание 32) | 15 208 455 | 28 943 757 | 44 152 212 | 11 852 991 | 17 644 013 | 29 497 004 |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | (13 813 368) | (28 815 761) | (42 629 129) | (12 588 376) | (17 434 556) | (30 022 932) |
| На 31 декабря | 7 569 913 | 2 593 321 | 10 163 234 | 6 174 826 | 2 465 325 | 8 640 151 |

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---|-------------------|------------------|---|-------------------|------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| На 1 января | 34 772 | - | 34 772 | 35 537 | - | 35 537 |
| Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 32) | 102 329 | 47 746 | 150 075 | 115 245 | 194 388 | 309 633 |
| Изменение отложенных комиссионных доходов | (101 329) | (47 746) | (149 075) | (116 010) | (194 388) | (310 398) |
| На 31 декабря | 35 772 | - | 35 772 | 34 772 | - | 34 772 |

14. Основные средства и активы в форме права пользования

| | Офисные помещения | Компьютеры и оборудование | Мебель и принад- лежности | Транспорт- ные средства | Незавершен- ное производств | Активы в форме права пользования (АПП) | Прочие | Итого |
|---------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--|---------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | | |
| 31 декабря 2019 года | 150 763 | 953 206 | 24 449 | 47 509 | 3 543 | 1 241 006 | 85 308 | 2 505 784 |
| Перемещение между группами | - | 12 998 | - | - | (13 103) | - | 105 | - |
| Приобретение основных средств | - | 177 836 | 1 549 | 29 500 | 13 428 | 559 158 | 2 790 | 784 261 |
| Выбытие | - | (43 813) | (1 940) | (12 603) | - | (720 456) | (11 600) | (790 412) |
| 31 декабря 2020 года | 150 763 | 1 100 227 | 24 058 | 64 406 | 3 868 | 1 079 708 | 76 603 | 2 499 633 |
| Перемещение между группами | - | 75 | - | - | (508) | - | 433 | - |
| Приобретение основных средств | - | 94 347 | 2 714 | 609 | 508 | 341 368 | 2 748 | 442 294 |
| Выбытие | - | (80 123) | (2 707) | (5 853) | (337) | (450 534) | (25 630) | (565 184) |
| 31 декабря 2021 года | 150 763 | 1 114 526 | 24 065 | 59 162 | 3 531 | 970 542 | 54 154 | 2 376 743 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | | |
| 31 декабря 2019 года | 62 946 | 720 233 | 21 007 | 33 684 | - | 200 960 | 55 805 | 1 094 635 |
| Амортизация | 5 036 | 156 166 | 2 198 | 7 831 | - | 368 821 | 8 946 | 548 998 |
| Выбытие | - | (41 592) | (2 196) | (11 360) | - | (203 991) | (6 030) | (265 169) |
| 31 декабря 2020 года | 67 982 | 834 807 | 21 009 | 30 155 | - | 365 790 | 58 721 | 1 378 464 |
| Амортизация | 5 022 | 150 232 | 1 118 | 9 408 | - | 303 983 | 3 799 | 473 562 |
| Выбытие | - | (54 735) | (2 640) | (5 372) | - | (314 694) | (13 350) | (390 791) |
| 31 декабря 2021 года | 73 004 | 930 304 | 19 487 | 34 191 | - | 355 079 | 49 170 | 1 461 235 |
| Балансовая стоимость: | | | | | | | | |
| 31 декабря 2020 года | 82 781 | 265 420 | 3 049 | 34 251 | 3 868 | 713 918 | 17 882 | 1 121 169 |
| 31 декабря 2021 года | 77 759 | 184 222 | 4 578 | 24 971 | 3 531 | 615 463 | 4 984 | 915 508 |

Ниже представлено движение по статьям активов в форме права пользования:

| | Офисные помещения | Компьютеры и оборудование | Транспортные средства | Прочие | Итого |
|---------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| 1 января 2021 года | 701 314 | - | 10 244 | 2 360 | 713 918 |
| Новые поступления | 328 669 | - | - | - | 328 669 |
| Гарантийные взносы и предоплаты | 12 699 | - | - | - | 12 699 |
| Расходы по амортизации | (300 571) | - | (2 850) | (562) | (303 983) |
| Выбытие | (135 840) | - | - | - | (135 840) |
| 31 декабря 2021 года | 606 271 | - | 7 394 | 1 798 | 615 463 |
| 1 января 2020 года | 1 037 711 | 174 | 1 503 | 658 | 1 040 046 |
| Новые поступления | 539 730 | 9 | 10 500 | 2 491 | 552 730 |
| Гарантийные взносы и предоплаты | 6 428 | - | - | - | 6 428 |
| Расходы по амортизации | (366 090) | (183) | (1 759) | (789) | (368 821) |
| Выбытие | (516 465) | - | - | - | (516 465) |
| 31 декабря 2020 года | 701 314 | - | 10 244 | 2 360 | 713 918 |

Офисные помещения в составе основных средств включают офисные помещения по адресу Россия, Москва, Дербеневская набережная, 11.

15. Нематериальные активы

| | Программное обеспечение | Лицензии | Вебсайт | Незавершенное производство | Прочие | Итого |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| 31 декабря 2019 года | 1 845 682 | 174 063 | 51 298 | 18 119 | 16 342 | 2 105 504 |
| Перемещение между группами | 34 137 | 11 000 | - | (45 337) | 200 | - |
| Приобретение нематериальных активов | 24 532 | 147 594 | 9 094 | 422 228 | 3 863 | 607 311 |
| Выбытие нематериальных активов | (31 773) | (2 096) | - | - | - | (33 869) |
| 31 декабря 2020 года | 1 872 578 | 330 561 | 60 392 | 395 010 | 20 405 | 2 678 946 |
| Перемещение между группами | 773 460 | 4 113 | - | (778 045) | 472 | - |
| Приобретение нематериальных активов | 84 873 | 5 605 | - | 774 686 | 2 526 | 867 690 |
| Выбытие нематериальных активов | (89 035) | (26 109) | (43 242) | (800) | (15 286) | (174 472) |
| 31 декабря 2021 года | 2 641 876 | 314 170 | 17 150 | 390 851 | 8 117 | 3 372 164 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| 31 декабря 2019 года | 933 501 | 59 751 | 31 683 | - | 8 329 | 1 033 264 |
| Выбытие нематериальных активов | (31 671) | (2 078) | - | - | - | (33 749) |
| Амортизация | 207 518 | 25 537 | 17 445 | - | 5 663 | 256 163 |
| 31 декабря 2020 года | 1 109 348 | 83 210 | 49 128 | - | 13 992 | 1 255 678 |
| Выбытие нематериальных активов | (81 381) | (7 864) | (48 215) | - | (13 177) | (150 637) |
| Амортизация | 318 177 | 53 474 | 8 763 | - | 2 660 | 383 074 |
| 31 декабря 2021 года | 1 346 144 | 128 820 | 9 676 | - | 3 475 | 1 488 115 |
| Балансовая стоимость: | | | | | | |
| 31 декабря 2020 года | 763 230 | 247 351 | 11 264 | 395 010 | 6 413 | 1 423 268 |
| 31 декабря 2021 года | 1 295 732 | 185 350 | 7 474 | 390 851 | 4 642 | 1 884 049 |

Незавершенное производство представляет собой вложения в лицензии, развитие программного обеспечения, веб-сайта.

16. Гудвил

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| ООО «СК «Ренессанс Жизнь» | 8 087 612 | 8 087 612 |
| ООО «МЕДКОРП» | 122 409 | 122 409 |
| АО НПФ «Ренессанс пенсии» | - | 124 998 |
| Итого гудвил | 8 210 021 | 8 335 019 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года гудвил представляет собой превышение переданного возмещения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов компаний ООО «СК «Ренессанс Жизнь» и ООО «МЕДКОРП» за вычетом убытков от обесценения. Гудвил АО НПФ «Ренессанс пенсии» был высвобожден в связи с реализацией (Примечание 36).

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

16. Гудвил (продолжение)

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2021 года по приобретенной компании ООО «СК «Ренессанс Жизнь», для оценки которой были использованы исходные данные Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе ставки 20,0%, рассчитанной при помощи модели CAPM на основе рыночных данных. Горизонт прогнозов движения денежных средств составляет 9 лет (с 2022 года по 2030 год). Прогнозируемый среднегодовой темп прироста страховых премий (брутто) составляет 14% за 2022-2025 годы, 7% за 2026-2030 годы. Терминальная стоимость была определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпа долгосрочного роста в постпрогножном периоде, равного 4,0%. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло. При увеличении ставки дисконтирования (ключевое допущение) на 2,2 п.п. возмещаемая стоимость будет равна балансовой стоимости активов ЕГДС, включая гудвил.

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2021 года по приобретенной компании ООО «МЕДКОРП», для оценки которой были использованы исходные данные Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков с учетом ставки дисконтирования в размере 20,0%, рассчитанной при помощи модели CAPM на основе рыночных данных. Горизонт прогнозных денежных потоков составляет 9 лет (с 2022 года по 2030 год), терминальная стоимость определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпа долгосрочного роста в постпрогножном периоде, равного 4,0%. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло. Возмещаемая стоимость по результатам тестирования равна балансовой стоимости активов ЕГДС, включая гудвил.

17. Прочие активы

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Авансы медицинским организациям | 425 444 | 400 558 |
| Торговая дебиторская задолженность | 141 716 | 87 428 |
| Авансы за программное обеспечение | 55 374 | 73 736 |
| Запасы | 45 732 | 45 864 |
| Авансы за лицензии | 45 144 | 33 628 |
| Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги | 35 621 | 25 682 |
| Излишне перечисленные средства | 32 239 | 38 008 |
| Расчеты по франшизе | 22 379 | 5 606 |
| Авансы по обслуживанию офиса и транспорта | 17 189 | 9 129 |
| Расчеты с ассистанскими компаниями | 17 097 | 17 091 |
| Суммы полученные в судебном порядке | 11 852 | 13 874 |
| Авансы за тренинги и подбор персонала | 8 765 | 6 738 |
| Предоплаты по аренде | 5 354 | 33 321 |
| Расчеты с персоналом | 3 193 | 15 354 |
| Расчеты с социальными фондами | 2 414 | 34 706 |
| Предоплаты за связь | 2 059 | 2 339 |
| Предоплаты страховым посредникам | 490 | 5 490 |
| Расчеты с бюджетом | 148 | 1 287 |
| Авансированное комиссионное вознаграждение | - | 290 677 |
| Прочие предоплаты и дебиторская задолженность | 57 966 | 81 024 |
| | 930 176 | 1 221 540 |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18) | (31 354) | (52 851) |
| Итого прочие активы | 898 822 | 1 168 689 |

18. Резервы под обесценение

| Примечание | Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | | Итого |
|---|--|---------------|----------------|
| | 11 | 17, 33 | |
| 31 декабря 2019 года | 503 882 | 53 114 | 556 996 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 123 402 | (990) | 122 412 |
| Резерв по прекращенной деятельности, созданный в течение года | - | 2 430 | 2 430 |
| Списание за счет резерва | (121 921) | (1 703) | (123 624) |
| 31 декабря 2020 года | 505 363 | 52 851 | 558 214 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 125 544 | 1 975 | 127 519 |
| Списание за счет резерва | (167 093) | (21 018) | (188 111) |
| Списание резерва по прекращенной деятельности | - | (2 454) | (2 454) |
| 31 декабря 2021 года | 463 814 | 31 354 | 495 168 |

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

19. Обязательства по договорам страхования

| | Договоры страхования иного, чем страхование жизни | | Итого обязательств |
|---|---|----------------------------|--------------------|
| | Договоры страхования жизни | Договоры страхования жизни | |
| На 31 декабря 2021 года | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 29 638 177 | 84 734 629 | 114 372 806 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | (1 203 162) | (1 242 222) | (2 445 384) |
| Обязательства нетто-перестрахование | 28 435 015 | 83 492 407 | 111 927 422 |
| На 31 декабря 2020 года | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 23 303 088 | 74 053 356 | 97 356 444 |
| Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | (1 217 981) | (1 149 303) | (2 367 284) |
| Обязательства нетто-перестрахование | 22 085 107 | 72 904 053 | 94 989 160 |

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Актuarный резерв | 80 438 319 | (792 919) | 79 645 400 | 71 572 173 | (810 291) | 70 761 882 |
| Резервы убытков | 4 018 114 | (422 913) | 3 595 201 | 2 223 040 | (302 339) | 1 920 701 |
| Резерв незаработанной премии | 278 196 | (26 390) | 251 806 | 258 143 | (36 673) | 221 470 |
| Итого обязательства | 84 734 629 | (1 242 222) | 83 492 407 | 74 053 356 | (1 149 303) | 72 904 053 |
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Актuarный резерв на 1 января | 71 572 173 | (810 291) | 70 761 882 | 49 216 842 | (648 130) | 48 568 712 |
| Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде | 22 488 289 | (336 401) | 22 151 888 | 24 807 292 | (399 448) | 24 407 844 |
| Увеличение резерва обусловленное договорами, заключенными в предыдущих периодах | 7 015 763 | 212 790 | 7 228 553 | 5 435 611 | 106 864 | 5 542 475 |
| Изменение допущений | (591 046) | - | (591 046) | - | - | - |
| Использование актуарного резерва | (20 046 860) | 140 983 | (19 905 877) | (7 887 572) | 130 423 | (7 757 149) |
| Актuarный резерв на 31 декабря | 80 438 319 | (792 919) | 79 645 400 | 71 572 173 | (810 291) | 70 761 882 |

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Резервы убытков на 1 января | 2 223 040 | (302 339) | 1 920 701 | 1 305 175 | (211 984) | 1 093 191 |
| Убытки, произошедшие в отчетном году | 21 401 299 | (425 660) | 20 975 639 | 7 605 922 | (194 638) | 7 411 284 |
| Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах | (461 403) | 13 683 | (447 720) | (191 745) | (62 795) | (254 540) |
| Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 31) | (19 144 822) | 291 403 | (18 853 419) | (6 496 312) | 167 078 | (6 329 234) |
| Резервы убытков на 31 декабря | 4 018 114 | (422 913) | 3 595 201 | 2 223 040 | (302 339) | 1 920 701 |
| | | | | | | |
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Резерв незаработанной премии на 1 января | 258 143 | (36 673) | 221 470 | 286 810 | (99 960) | 186 850 |
| Премии, подписанные за год (Примечание 30) | 57 627 524 | (693 537) | 56 933 987 | 45 660 805 | (620 964) | 45 039 841 |
| Премии, заработанные за год (Примечание 30) | (57 607 471) | 703 820 | (56 903 651) | (45 689 472) | 684 251 | (45 005 221) |
| Резерв незаработанной премии на 31 декабря | 278 196 | (26 390) | 251 806 | 258 143 | (36 673) | 221 470 |

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

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| Резервы убытков | 8 391 678 | (360 985) | 8 030 693 | 6 672 723 | (440 321) | 6 232 402 |
| Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям | (826 988) | 12 005 | (814 983) | (842 566) | 19 911 | (822 655) |
| Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику | (502 793) | 3 700 | (499 093) | (363 462) | 3 291 | (360 171) |
| Резерв незаработанной премии | 22 576 280 | (857 882) | 21 718 398 | 17 836 393 | (800 862) | 17 035 531 |
| Итого обязательства | 29 638 177 | (1 203 162) | 28 435 015 | 23 303 088 | (1 217 981) | 22 085 107 |

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | 6 672 723 | (440 321) | 6 232 402 | 6 474 077 | (311 329) | 6 162 748 |
| Убытки, произошедшие в отчетном году | 24 588 277 | (635 755) | 23 952 522 | 19 190 689 | (571 556) | 18 619 133 |
| Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах | (87 141) | 94 794 | 7 653 | 368 450 | (48 604) | 319 846 |
| Страховые выплаты за отчетный год | (22 782 181) | 620 297 | (22 161 884) | (19 360 493) | 491 168 | (18 869 325) |
| На 31 декабря | 8 391 678 | (360 985) | 8 030 693 | 6 672 723 | (440 321) | 6 232 402 |

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | (842 566) | 19 911 | (822 655) | (818 935) | 23 445 | (795 490) |
| Суброгации по убыткам, произошедшим в отчетном году | (1 377 684) | 17 108 | (1 360 576) | (1 207 482) | 24 307 | (1 183 175) |
| Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах | (91 673) | 31 112 | (60 561) | (96 371) | (1 364) | (97 735) |
| Суброгационные доходы текущего года (Примечание 31) | 1 484 935 | (56 126) | 1 428 809 | 1 280 222 | (26 477) | 1 253 745 |
| На 31 декабря | (826 988) | 12 005 | (814 983) | (842 566) | 19 911 | (822 655) |

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

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | (363 462) | 3 291 | (360 171) | (273 212) | 3 376 | (269 836) |
| Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году | (1 184 742) | 9 702 | (1 175 040) | (743 270) | 7 770 | (735 500) |
| Корректировки оценок по прошлым периодам | (328 335) | 4 431 | (323 904) | (251 756) | 2 592 | (249 164) |
| Доходы от имущества, переданного страховщику, полученные в отчетном году (Примечание 31) | 1 373 746 | (13 724) | 1 360 022 | 904 776 | (10 447) | 894 329 |
| На 31 декабря | (502 793) | 3 700 | (499 093) | (363 462) | 3 291 | (360 171) |

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование | Всего | Доля перестраховщиков | Нетто-перестрахование |
| На 1 января | 17 836 393 | (800 862) | 17 035 531 | 18 173 581 | (677 982) | 17 495 599 |
| Премии, подписанные за год (Примечание 30) | 46 629 673 | (2 050 992) | 44 578 681 | 37 105 119 | (2 078 299) | 35 026 820 |
| Премии, заработанные за год (Примечание 30) | (41 889 786) | 1 993 972 | (39 895 814) | (37 442 307) | 1 955 419 | (35 486 888) |
| На 31 декабря | 22 576 280 | (857 882) | 21 718 398 | 17 836 393 | (800 862) | 17 035 531 |

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Таблица развития убытков

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

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

| Год наступления убытка | На 31 декабря | | | | | |
|--|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Ранее | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| На конец отчетного года | | 6 896 615 | 6 657 467 | 6 474 077 | 6 672 723 | 8 391 678 |
| Совокупные выплаты: | | 6 801 785 | 7 006 081 | 6 975 482 | 6 103 577 | |
| Один год спустя | | 5 536 472 | 6 206 335 | 6 196 008 | 6 103 577 | |
| Два года спустя | | 6 549 271 | 6 727 895 | 6 975 482 | - | |
| Три года спустя | | 6 690 000 | 7 006 081 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 6 801 785 | - | - | - | |
| Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков: | 9 622 | 34 634 | 48 390 | 119 853 | 578 203 | |
| Один год спустя | | 1 152 208 | 510 375 | 634 240 | 578 203 | |
| Два года спустя | | 185 712 | 143 003 | 119 853 | - | |
| Три года спустя | | 45 742 | 48 390 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 34 634 | - | - | - | |
| Текущая оценка превышения/(дефицита) | | 60 196 | (397 004) | (621 258) | (9 057) | |
| % превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой | | 1% | -6% | -10% | 0% | |

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

| Год наступления убытка | На 31 декабря | | | | | |
|--|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Ранее | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| На конец отчетного года | | 6 160 975 | 6 052 767 | 6 162 748 | 6 232 402 | 8 030 693 |
| Совокупные выплаты: | | 5 991 306 | 6 381 877 | 6 673 466 | 5 831 618 | |
| Один год спустя | | 5 079 243 | 5 679 029 | 5 970 067 | 5 831 618 | |
| Два года спустя | | 5 725 631 | 6 167 554 | 6 673 466 | - | |
| Три года спустя | | 5 853 978 | 6 381 877 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 5 991 306 | - | - | - | |
| Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков: | 9 404 | 33 998 | 47 471 | 113 391 | 470 380 | |
| Один год спустя | | 733 249 | 484 370 | 502 073 | 470 380 | |
| Два года спустя | | 180 231 | 120 860 | 113 391 | - | |
| Три года спустя | | 38 644 | 47 471 | - | - | |
| Четыре года спустя | | 33 998 | - | - | - | |
| Текущая оценка превышения/(дефицита) | | 135 671 | (376 581) | (624 109) | (69 596) | |
| % превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой | | 2% | -6% | -10% | -1% | |

20. Сегментный анализ

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

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

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: страхование иное, чем страхование жизни, страхование жизни и прочая деятельность. Сегмент пенсионной деятельности более не представляется в связи с выбытием компаний АО НПФ «Ренессанс пенсии» и ООО «Велби Холдинг» (Примечание 36). Прочая деятельность включает в себя результаты от управления активами и от деятельности прочих сервисных компаний.

Страхование иное, чем страхование жизни в 2021 году содержит результат от продажи акций группы АО «БУДУ» (Примечание 36).

Руководство осуществляет контроль результатов деятельности каждого операционного сегмента отдельно.

Операции, не отнесенные Группой ни к одному из сегментов, а также исключение межсегментных операций, отражается в графе «Межсегментные и неаллокированные операции».

20. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2021 года:

| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Прочая деятельность | Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции | Итого |
|--|--|----------------------|------------------------|---|---------------------|
| Общая сумма страховых премий, брутто | 46 660 374 | 57 627 524 | - | (30 701) | 104 257 197 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (4 752 213) | (20 053) | - | 12 326 | (4 759 940) |
| Премии, переданные в перестрахование | (2 050 992) | (693 537) | - | - | (2 744 529) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 57 020 | (10 283) | - | - | 46 737 |
| Чистая заработанная премия | 39 914 189 | 56 903 651 | - | (18 375) | 96 799 465 |
| Страховые выплаты | (20 049 140) | (19 149 193) | - | 130 011 | (39 068 322) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | 550 447 | 291 403 | - | - | 841 850 |
| Изменение резерва убытков, брутто | (1 591 199) | (10 662 196) | - | (3 027) | (12 256 422) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | (71 839) | 101 787 | - | 1 415 | 31 363 |
| Чистая сумма произошедших убытков | (21 161 731) | (29 418 199) | - | 128 399 | (50 451 531) |
| Аквизиционные расходы, нетто | (13 713 986) | (28 768 015) | - | 1 947 | (42 480 054) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | (78 871) | (46 673) | - | - | (125 544) |
| Результат от страховых операций | 4 959 601 | (1 329 236) | - | 111 971 | 3 742 336 |
| Административные расходы | (4 627 671) | (2 618 728) | (656 480) | 63 403 | (7 839 476) |
| Доходы от инвестиционной деятельности, нетто | 2 836 417 | 6 260 450 | 171 766 | (205 663) | 9 062 970 |
| Процентные расходы (Расходы)/доходы от изменения курсов валют | (451 298) | (15 057) | (21 140) | 24 449 | (463 046) |
| Прочие операционные доходы | 11 467 | 22 397 | (13 069) | - | 20 795 |
| Прочие операционные расходы | 200 417 | 19 486 | 189 383 | (146 331) | 262 955 |
| Прочие операционные расходы | (995 454) | (487 368) | (16 992) | 178 844 | (1 320 970) |
| Прочие доходы/ (расходы) | (3 026 122) | 3 181 180 | (346 532) | (85 298) | (276 772) |
| Прибыль до налогообложения | 1 933 479 | 1 851 944 | (346 532) | 26 673 | 3 465 564 |
| Расходы по налогу на прибыль | (124 521) | (190 537) | 13 337 | 1 860 | (299 861) |
| Прибыль за период от продолжающейся деятельности | 1 808 958 | 1 661 407 | (333 195) | 28 533 | 3 165 703 |
| 31 декабря 2021 года | | | | | |
| Активы сегмента | 120 664 274 | 101 372 863 | 1 398 916 | (44 706 871) | 178 729 182 |
| Обязательства сегмента | 40 770 961 | 89 131 827 | 1 332 951 | (2 759 487) | 128 476 252 |

20. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2020 года:

| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Прочая деятельность | Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции | Итого |
|--|--|----------------------|------------------------|---|---------------------|
| Общая сумма страховых премий, брутто | 37 125 344 | 45 660 805 | - | (20 225) | 82 765 924 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | 335 415 | 28 667 | - | 1 773 | 365 855 |
| Премии, переданные в перестрахование | (2 078 299) | (620 964) | - | - | (2 699 263) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 122 880 | (63 287) | - | - | 59 593 |
| Чистая заработанная премия | 35 505 340 | 45 005 221 | - | (18 452) | 80 492 109 |
| Страховые выплаты | (17 328 850) | (6 496 312) | - | 153 355 | (23 671 807) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | 455 255 | 167 078 | - | (1 011) | 621 322 |
| Изменение резерва убытков, брутто | (67 320) | (23 273 196) | - | (17 445) | (23 357 961) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | 129 319 | 252 516 | - | 3 292 | 385 127 |
| Чистая сумма произошедших убытков | (16 811 596) | (29 349 914) | - | 138 191 | (46 023 319) |
| Аквизиционные расходы, нетто | (12 472 367) | (17 240 167) | - | - | (29 712 534) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | (114 155) | (9 247) | - | - | (123 402) |
| Амортизация стоимости действующего бизнеса | - | - | - | (43 708) | (43 708) |
| Результат от страховых операций | 6 107 222 | (1 594 107) | - | 76 031 | 4 589 146 |
| Административные расходы | (4 641 448) | (1 695 795) | (322 166) | 11 513 | (6 647 896) |
| Доходы от инвестиционной деятельности, нетто | 2 096 052 | 6 007 622 | 125 914 | (318 453) | 7 911 135 |
| Процентные расходы (Расходы)/доходы от изменения курсов валют | (337 728) | (31 281) | (2 576) | 5 044 | (366 541) |
| Прочие операционные доходы | 144 776 | 463 267 | 159 631 | - | 767 674 |
| Прочие операционные расходы | 258 005 | 61 837 | 162 363 | (129 098) | 353 107 |
| Прочие операционные расходы | (975 384) | (381 917) | (22 539) | 246 175 | (1 133 665) |
| Прочие доходы/ (расходы) | (3 455 727) | 4 423 733 | 100 627 | (184 819) | 883 814 |
| Прибыль до налогообложения | 2 651 495 | 2 829 626 | 100 627 | (108 788) | 5 472 960 |
| Расходы по налогу на прибыль | (573 072) | (432 238) | (25 051) | 2 054 | (1 028 307) |
| Прибыль за период от продолжающейся деятельности | 2 078 423 | 2 397 388 | 75 576 | (106 734) | 4 444 653 |

| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Прекращенная деятельность | Прочая деятельность | Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции | Итого |
|-----------------------------|--|----------------------|------------------------------|------------------------|---|--------------------|
| 31 декабря 2020 года | | | | | | |
| Активы сегмента | 62 869 606 | 87 536 240 | 24 597 927 | 20 532 915 | (31 862 850) | 163 673 838 |
| Обязательства сегмента | 34 025 014 | 78 521 776 | 22 661 712 | 957 696 | (2 736 011) | 133 430 187 |

21. Кредиторская задолженность по операциям страхования

| | <u>31 декабря</u> <u>2021</u> | <u>31 декабря</u> <u>2020</u> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 2 169 715 | 2 055 899 |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | 1 741 156 | 1 946 126 |
| Кредиторская задолженность по перестрахованию | 1 134 700 | 1 007 737 |
| Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования | 1 193 832 | 725 449 |
| Расчеты по прямому возмещению убытков | 123 239 | 91 960 |
| Кредиторская задолженность по депо премий и убытков | 105 913 | 109 128 |
| Итого кредиторская задолженность по операциям страхования | 6 468 555 | 5 936 299 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года кредиторская задолженность по договорам страхования включает в себя оценочное обязательство по кредитному страхованию жизни в сумме 42 003 тысячи рублей и 508 550 тысяч рублей соответственно. Снижение связано с подписанием в 2021 году договоров с ключевыми партнерами о возврате комиссионного вознаграждения по кредитному страхованию жизни, компенсирующего почти весь возврат премии клиентам со стороны Группы.

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

В октябре 2021 года Группа досрочно погасила выпущенные облигации в полном объеме в сумме 3 134 640 тысяч рублей. За 2021 год сумма начисленных процентных расходов составила 218 436 тысяч рублей, включая амортизированные затраты по сделке в сумме 10 566 тысяч рублей (2020: 276 776 тысяч рублей, включая амортизированные затраты по сделке в сумме 5 996 тысяч рублей).

23. Займы полученные и прочие привлеченные средства

| | <u>31 декабря</u> <u>2021</u> | <u>31 декабря</u> <u>2020</u> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Займы полученные | 3 718 111 | - |
| Прочие привлеченные средства, в том числе: | | |
| Прочие | 5 600 | 5 600 |
| Обязательства по аренде | 597 435 | 733 885 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 4 321 146 | 739 485 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года займы полученные в сумме 3 002 014 тысяч рублей представлены займом, предоставленным Группе в июне 2021 года международной инвестиционной и финансовой группой в сумме 3 миллиарда рублей со сроками погашения в 2022-2024 годах. В качестве обеспечения под привлеченные заемные средства предоставлено поручительство ООО «МЕДКОРП» и доля в ООО «СК «Ренессанс Жизнь» в размере 67% от уставного капитала.

Займы полученные в сумме 716 097 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены кредитом, полученным Группой от дочерней компании, проданной в декабре 2021 года.

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|----------------|---------------|
| Займы полученные | 192 156 | 10 464 |
| Обязательства по аренде | 52 454 | 79 301 |
| Итого процентные расходы по займам полученным и прочим привлеченным средствам | 244 610 | 89 765 |

23. Займы полученные и прочие привлеченные средства (продолжение)

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

| | 2021 | 2020 |
|----------------------|----------------|----------------|
| На 1 января | 733 885 | 1 003 132 |
| Поступления | 328 669 | 552 730 |
| Выбытие | (169 417) | (526 754) |
| Начисление процентов | 52 454 | 79 301 |
| Курсовая разница | (541) | 2 611 |
| Платежи | (347 615) | (377 135) |
| На 31 декабря | 597 435 | 733 885 |

Признание в консолидированном отчете о финансовом положении активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде в размере 328 669 тысяч рублей являлось неденежной операцией и не включено в консолидированный отчет о движении денежных средств (2020: 552 730 тысяч рублей).

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

| | До 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| Минимальные арендные платежи | 290 831 | 358 789 | 63 006 | 712 626 |
| Финансовые расходы будущих периодов | (39 545) | (33 548) | (42 098) | (115 191) |
| Чистые обязательства по договорам финансовой аренды | 251 286 | 325 241 | 20 908 | 597 435 |

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

| | До 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|----------------|-----------------------|--------------|----------------|
| Минимальные арендные платежи | 346 272 | 484 215 | 49 677 | 880 164 |
| Финансовые расходы будущих периодов | (49 014) | (53 672) | (43 593) | (146 279) |
| Чистые обязательства по договорам финансовой аренды | 297 258 | 430 543 | 6 084 | 733 885 |

24. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

| | Выпущенные облигации | Займы полученные и прочие заемные средства | Итого обязательства по финансовой деятельности |
|---|-------------------------|--|---|
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года | 3 043 349 | 1 008 732 | 4 052 081 |
| Поступление | - | 855 058 | 855 058 |
| Погашение | (43 349) | (1 098 590) | (1 141 939) |
| Курсовые разницы | - | (51 691) | (51 691) |
| Неденежные операции | - | 25 976 | 25 976 |
| Прочее | 50 844 | - | 50 844 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года | 3 050 844 | 739 485 | 3 790 329 |
| Поступление | - | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Погашение | (3 050 844) | (295 161) | (3 346 005) |
| Курсовые разницы | - | (541) | (541) |
| Неденежные операции | - | 875 112 | 875 112 |
| Прочее | - | 2 251 | 2 251 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года | - | 4 321 146 | 4 321 146 |

В октябре 2021 года Группа досрочно погасила выпущенные облигации номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей.

Поступление по займам полученным за 2021 год представлено за вычетом удержанной комиссии в сумме 30 000 тысяч рублей.

Неденежные операции представляют собой признание и выбытие обязательств по аренде на основании МСФО 16 «Аренда», а также признание займа в сумме 715 860 тысяч рублей, полученного Группой от дочерней компании в связи с ее продажей в декабре 2021 года (Примечание 23, Примечание 36).

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

25. Прочие обязательства

| | 31 декабря 2021 | 31 декабря 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Расчеты по ценным бумагам | 846 008 | 174 482 |
| Резерв под неиспользованные отпуска | 328 813 | 234 888 |
| Расчеты с поставщиками услуг | 198 582 | 394 295 |
| Резерв под бонусы персоналу | 182 883 | 672 354 |
| Расчеты с социальными фондами | 181 907 | 106 045 |
| Резервы – оценочные обязательства некредитного характера | 101 682 | 92 876 |
| Расчеты по абандонам | 69 603 | 57 925 |
| Расчеты с персоналом | 40 697 | 12 404 |
| Расчеты с бюджетом | 37 145 | 38 837 |
| Незавершенные расчеты | 35 682 | 28 778 |
| Расчеты по аудиту | 9 060 | 9 655 |
| Расчеты с медицинскими организациями | 682 | 1 736 |
| Расчеты по судебным спорам | 661 | 3 794 |
| Расчеты с агентами по программе Зеленая карта | 179 | 365 |
| Прочие расчеты | 164 034 | 128 615 |
| Итого прочие обязательства | 2 197 618 | 1 957 049 |

По итогам 2021 года резерв по выплате бонусов персоналу Компании не был создан.

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | <i>Бонусы</i> | <i>Неиспользованные отпуска</i> | <i>Бонусы</i> | <i>Неиспользованные отпуска</i> |
| На 1 января | 672 354 | 234 888 | 376 157 | 183 793 |
| Использование резерва | (615 613) | (502 167) | (159 694) | (101 730) |
| Резерв, созданный в течение года | 198 834 | 610 800 | 436 773 | 147 330 |
| Резерв по прекращенной деятельности | (24 313) | (5 495) | 19 118 | 5 495 |
| Резерв выбывших дочерних компаний | (48 379) | (9 213) | - | - |
| На 31 декабря | 182 883 | 328 813 | 672 354 | 234 888 |

26. Уставный капитал

Номинальный размер уставного капитала на 31 декабря 2021 года составляет 5 502 693 тысячи рублей (на 31 декабря 2020 года составлял 4 047 639 тысяч рублей). В августе 2021 года акции Компании были консолидированы в пропорции 1:988 и в октябре 2021 года Группа провела первичное размещение своих акций на Московской бирже с дополнительной эмиссией в 147 272 727 штук акций. В результате первичного размещения Группа привлекла 1 455 055 тысяч рублей в уставный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2021 года количество выпущенных акций составляет 556 952 780 акций, номинальной стоимостью 9,88 рублей каждая (по состоянию на 31 декабря 2020 года количество выпущенных акций составило 404 763 892 364 акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая).

Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», являлась гиперинфляционной. После выхода экономики из гиперинфляции, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, включая уставный капитал Компании, подверглись пересчету. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма пересчета составила 303 701 тысячу рублей.

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

27. Дополнительный капитал

Дополнительный капитал включает в себя вклады акционеров, полученные сверх номинальной стоимости акций в уставном капитале, за вычетом издержек. В результате первичного размещения Группа привлекла 16 217 673 тысяч рублей в дополнительный капитал.

Издержки, непосредственно связанные с первичным размещением акций и учтенные как уменьшение собственного капитала, составили 648 737 тысяч рублей, за вычетом налогов.

28. Прочие резервы

Прочие резервы по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены резервным капиталом в размере 119 755 тысяч рублей, сформированный Компанией за счет чистой прибыли, полученной по результатам 2020 года.

Резерв в размере 157 090 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года представляет собой расходы по операциям с выплатами на основе акций в связи с введением Группой в 2021 году программы долгосрочной мотивации работников (*Примечание 38*).

29. Условные и договорные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. За двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2021 года, Центральный Банк повышал ключевую ставку семь раз, в результате ключевая ставка поднялась на 425 базисных пунктов с 4,25% годовых до 8,50% годовых.

В целом экономические показатели на конец 12 месяцев 2021 года отражают рыночные ожидания скорого восстановления экономики и окончания пандемии, однако в настоящий момент статистика заболеваемости разнонаправленная, и ожидания скорого окончания пандемии совмещаются с распространением нового штамма коронавируса, характеризующимся высокой заразностью и более легким течением болезни. В связи с этим не представляется возможным предсказать дальнейшее развитие ситуации с пандемией коронавируса, и сохраняются риски высокой волатильности на фондовых, валютных и товарных биржах, риски нового снижения цен на нефть и дальнейшей девальвации российского рубля к доллару США и евро. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

В ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы по урегулированию претензий. Данные претензии связаны с характером деятельности Группы (урегулирование претензий по договорам страхования и взыскание возмещений по встречным требованиям в ходе регрессной и суброгационной работы). Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам. Группой по состоянию на 31 декабря 2021 года создан резерв по судебным рискам, не относящимся к операциям страхования, сострахования и перестрахования, в размере 661 тысячу рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 года в размере 3 794 тысячи рублей).

Налогообложение

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

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

29. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

На 31 декабря 2021 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана налоговыми органами и судами.

Краткосрочная аренда

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

Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали выданные поручительства.

30. Чистая заработанная премия

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---|-------------------|--------------------|---|-------------------|--------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Подписанные премии, всего, включая: | 46 629 673 | 57 627 524 | 104 257 197 | 37 105 119 | 45 660 805 | 82 765 924 |
| по прямому страхованию | 46 358 819 | 57 627 524 | 103 986 343 | 36 797 812 | 45 660 805 | 82 458 617 |
| по принятому перестрахованию | 270 854 | - | 270 854 | 307 307 | - | 307 307 |
| Изменение резерва незаработанной премии, всего | (4 739 887) | (20 053) | (4 759 940) | 337 188 | 28 667 | 365 855 |
| Заработанная премия, всего | 41 889 786 | 57 607 471 | 99 497 257 | 37 442 307 | 45 689 472 | 83 131 779 |
| Доля перестраховщиков в подписанной премии | (2 050 992) | (693 537) | (2 744 529) | (2 078 299) | (620 964) | (2 699 263) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве | 57 020 | (10 283) | 46 737 | 122 880 | (63 287) | 59 593 |
| Доля перестраховщиков в заработанной премии | (1 993 972) | (703 820) | (2 697 792) | (1 955 419) | (684 251) | (2 639 670) |
| Заработанная премия, нетто перестрахование | 39 895 814 | 56 903 651 | 96 799 465 | 35 486 888 | 45 005 221 | 80 492 109 |

31. Чистая сумма произошедших убытков

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Страховые выплаты по договорам страхования: | | | | | | |
| Прямое страхование | 21 851 662 | 19 115 654 | 40 967 316 | 18 490 212 | 6 465 414 | 24 955 626 |
| Принятое перестрахование | 50 144 | - | 50 144 | 54 634 | - | 54 634 |
| Расходы по урегулированию убытков | 880 375 | 29 168 | 909 543 | 815 647 | 30 898 | 846 545 |
| Суброгационные доходы | (1 484 935) | - | (1 484 935) | (1 280 222) | - | (1 280 222) |
| Доходы от имущества, переданного страховщику | (1 373 746) | - | (1 373 746) | (904 776) | - | (904 776) |
| Итого страховые выплаты | 19 923 500 | 19 144 822 | 39 068 322 | 17 175 495 | 6 496 312 | 23 671 807 |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | (550 447) | (291 403) | (841 850) | (454 244) | (167 078) | (621 322) |
| Изменение в резервах убытков | 1 718 955 | 19 920 | 1 738 875 | 198 646 | - | 198 646 |
| Изменение ожидаемого возмещения по суброгации | 15 578 | - | 15 578 | (23 631) | - | (23 631) |
| Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику | (139 331) | - | (139 331) | (90 250) | - | (90 250) |
| Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни | - | 10 641 300 | 10 641 300 | - | 23 273 196 | 23 273 196 |
| Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто | 1 595 202 | 10 661 220 | 12 256 422 | 84 765 | 23 273 196 | 23 357 961 |
| Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков | 71 839 | (103 202) | (31 363) | (132 611) | (252 516) | (385 127) |
| Итого чистая сумма произошедших убытков | 21 040 094 | 29 411 437 | 50 451 531 | 16 673 405 | 29 349 914 | 46 023 319 |

32. Аквизиционные расходы

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|--|----------------------|--------------------|--|----------------------|-------------------|
| | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого | Страхование иное, чем страхование жизни | Страхование жизни | Итого |
| Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам | 7 910 390 | 28 719 823 | 36 630 213 | 5 641 595 | 17 479 406 | 23 121 001 |
| Расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования | 2 785 651 | 77 371 | 2 863 022 | 2 715 527 | - | 2 715 527 |
| Дополнительная комиссия | 2 216 698 | - | 2 216 698 | 1 824 603 | - | 1 824 603 |
| Вознаграждение продавцов | 1 497 767 | 145 982 | 1 643 749 | 1 277 820 | 120 020 | 1 397 840 |
| Расходы на рекламу прямого страхования | 688 740 | - | 688 740 | 353 110 | - | 353 110 |
| Прочие аквизиционные расходы | 109 209 | 581 | 109 790 | 40 337 | 44 586 | 84 923 |
| Итого произведено аквизиционных расходов <i>(Примечание 13)</i> | 15 208 455 | 28 943 757 | 44 152 212 | 11 852 992 | 17 644 012 | 29 497 004 |
| Комиссионный доход по перестрахованию <i>(Примечание 13)</i> | (102 329) | (47 746) | (150 075) | (115 245) | (194 388) | (309 633) |
| Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам | (876 080) | (127 996) | (1 004 076) | 527 598 | (209 457) | 318 141 |
| Изменение в отложенных расходах по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования | 153 196 | - | 153 196 | 23 148 | - | 23 148 |
| Изменение в отложенных расходах на дополнительную комиссию | (328 806) | - | (328 806) | (134 346) | - | (134 346) |
| Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов | (124 986) | - | (124 986) | 21 425 | - | 21 425 |
| Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования | (175 895) | - | (175 895) | 20 941 | - | 20 941 |
| Изменение в прочих отложенных аквизиционных расходах | (42 516) | - | (42 516) | 276 619 | - | 276 619 |
| Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию | 1 000 | - | 1 000 | (765) | - | (765) |
| Итого текущие аквизиционные расходы за вычетом перестрахования | 13 712 039 | 28 768 015 | 42 480 054 | 12 472 367 | 17 240 167 | 29 712 534 |

33. Административные расходы

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу | 4 074 531 | 3 482 288 |
| Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу | 836 343 | 735 930 |
| Износ и амортизация | 834 953 | 769 896 |
| Информационные технологии | 494 546 | 364 928 |
| Юридические и консультационные расходы | 232 742 | 209 733 |
| Командировочные расходы | 206 749 | 132 756 |
| Банковские комиссии | 175 134 | 117 310 |
| Реклама | 157 557 | 146 253 |
| Услуги связи | 137 687 | 117 883 |
| Расходы на содержание основных средств | 126 333 | 137 734 |
| Аренда помещений | 120 738 | 115 147 |
| Аудит | 62 109 | 39 930 |
| Офисные расходы | 48 663 | 32 568 |
| Безопасность | 22 375 | 22 020 |
| Расходы на содержание автомобилей | 21 813 | 16 755 |
| Подбор персонала | 18 955 | 9 774 |
| Развитие бизнеса | 17 147 | 9 539 |
| Канцелярские принадлежности | 16 133 | 21 432 |
| Обучение персонала | 12 728 | 2 199 |
| Налоги, отличные от налога на прибыль | 11 239 | 11 475 |
| Подписки | 1 448 | 2 039 |
| Прочие расходы | 209 553 | 150 307 |
| Итого административные расходы | 7 839 476 | 6 647 896 |

За 2021 год Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 120 738 тысяч рублей (2020: 115 445 тысяч рублей, включая данные по прекращенной деятельности в сумме 298 тысяч рублей).

34. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: | | |
| доходы от реализации, нетто | 839 202 | 577 378 |
| процентный доход | 4 231 691 | 2 989 908 |
| изменение справедливой стоимости финансовых инструментов | (131 466) | 1 981 436 |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | 4 939 427 | 5 548 722 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности: | | |
| Процентный доход | | |
| депозиты (свыше 90 дней) | 1 197 582 | 1 057 379 |
| корпоративные ценные бумаги | 170 127 | 218 343 |
| расчетные счета (включая краткосрочные депозиты) | 429 821 | 431 608 |
| займы | 42 923 | 25 960 |
| | 1 840 453 | 1 733 290 |
| Прочие инвестиционные доходы | | |
| начисленные дивиденды | 1 179 972 | 647 461 |
| комиссионные расходы | (30 590) | (23 566) |
| доходы за минусом расходов от инвестиционной недвижимости | 357 995 | 211 087 |
| <i>арендный доход</i> | 234 821 | 207 289 |
| <i>содержание</i> | (1 888) | (4 230) |
| <i>переоценка</i> | 125 062 | 8 028 |
| результат от выбытия дочерних компаний (Примечание 36) | 9 156 | - |
| результат от признания ассоциированной компании (Примечание 36) | 843 491 | - |
| убыток от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | (136 193) |
| обесценение гудвила | - | (100 452) |
| прочие инвестиционные (расходы)/ доходы, нетто | (76 934) | 30 786 |
| | 2 283 090 | 629 123 |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто | 4 123 543 | 2 362 413 |
| Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности | 9 062 970 | 7 911 135 |

34. Чистые доходы от инвестиционной деятельности (продолжение)

За 2021 год доходы от валютной переоценки по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 32 155 тысяч рублей (за 2020 год: доходы в размере 353 599 тысяч рублей) и отражены по строке «Доходы/ (расходы) от изменения курсов валют» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

35. Прочие операционные доходы и расходы

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Прочие операционные доходы: | | |
| Списание агентской и брокерской комиссии | 121 832 | 139 600 |
| Доходы от аренды и субаренды | 33 584 | 14 046 |
| Медицинские услуги | 30 446 | 37 158 |
| Доходы от списания кредиторской задолженности | 6 279 | 22 687 |
| Возврат штрафа | 2 833 | 55 407 |
| Прочие доходы | 67 981 | 84 209 |
| Итого прочие операционные доходы | 262 955 | 353 107 |
| Прочие операционные расходы: | | |
| Отчисления в резерв гарантий | (290 890) | (213 349) |
| Расходы по прямому возмещению убытков | (276 320) | (266 221) |
| Комиссия доверительного управляющего | (223 611) | (339 835) |
| Расходы по реализации абандонов | (132 639) | (82 705) |
| Членские взносы | (104 083) | (132 683) |
| Расходы от участия в международном пуле | (18 999) | (50 919) |
| Резерв под обесценение прочих активов | (1 975) | 990 |
| Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат | (1 393) | (1 684) |
| Прочие расходы | (271 060) | (47 259) |
| Итого прочие операционные расходы | (1 320 970) | (1 133 665) |

36. Дочерние компании

Прекращенная деятельность

В июле 2021 года Группа завершила сделку по продаже 100% акций АО НПФ «Ренессанс пенсии» и ООО «Велби Холдинг» компании АО «НПФ Сбербанк», которые в основном представляли сегмент пенсионной деятельности. В результате данного выбытия Группа признала прибыль в размере 506 807 тысяч рублей.

Результаты от прекращенной деятельности за 2021 год представлены ниже

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|----------------|
| Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков) | 1 927 724 | 4 531 074 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | (984 375) | (1 423 649) |
| Изменение обязательств по пенсионной деятельности | (930 797) | (2 991 553) |
| Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения | 48 857 | 89 812 |
| Результат от пенсионной деятельности | 61 409 | 205 684 |
| Административные расходы | (150 450) | (201 701) |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто | 25 848 | 267 384 |
| Расходы от изменения курсов валют | (10) | (42) |
| Прочие операционные доходы | 10 329 | - |
| Прочие операционные расходы | (12 989) | (5 900) |
| Прочие расходы за вычетом доходов | (127 272) | 59 741 |
| Прибыль от выбытия дочерних компаний за вычетом затрат на продажу | 506 807 | - |
| Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности | 440 944 | 265 425 |

36. Дочерние компании (продолжение)

Прекращенная деятельность (продолжение)

Выгода/ (расход) по налогу:

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Относящаяся к прибыли/(убытку) до налогообложения от обычной деятельности за период | (18 297) | (30 519) |
| Относящаяся к прибыли от выбытия дочерних компаний за вычетом затрат на продажу | 2 543 | - |
| Прибыль за период от прекращенной деятельности | 425 190 | 234 906 |

Активы и обязательства АО НПФ «Ренессанс пенсии» и ООО «Велби Холдинг» на дату выбытия представлены следующим образом:

Активы

| | |
|---|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 413 265 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 23 973 223 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 1 629 |
| Текущие налоговые активы | 11 212 |
| Отложенные налоговые активы | 29 977 |
| Основные средства | 1 555 |
| Нематериальные активы | 5 670 |
| Прочие активы | 5 388 |
| Гудвил АО НПФ «Ренессанс пенсии » | 124 998 |
| Итого активы | 25 566 917 |

Обязательства

| | |
|--|-------------------|
| Обязательства по пенсионной деятельности | 23 508 965 |
| Текущие налоговые обязательства | 16 964 |
| Прочие обязательства | 60 509 |
| Итого обязательства | 23 586 438 |

Чистые активы прекращенной деятельности

1 980 479

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия дочерних компаний:

| | |
|--|------------------|
| Затраты по сделке (включены в состав денежных потоков от операционной деятельности) | (12 714) |
| Чистые денежные средства, выбывшие вместе с дочерними компаниями (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | (1 413 265) |
| Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | 2 500 000 |
| Чистый приток денежных средств | 1 074 021 |

Страховой резерв по пенсионной деятельности был высвобожден в связи с реализацией НПФ.

Чистые денежные потоки от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|---------------|
| Чистое поступление/ (отток) денежных средств по операционной деятельности | 37 538 | (1 483 233) |
| Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности | 190 599 | 1 494 377 |
| Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов | 228 137 | 11 144 |

36. Дочерние компании (продолжение)

Приобретение дочерней компании

В сентябре 2021 года Группа приобрела 99,99% акций в компании АО «Цифровые технологии здоровья».

| АО «Цифровые технологии здоровья» | Справедливая стоимость на дату приобретения |
|--|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 171 |
| Основные средства | 18 782 |
| Нематериальные активы | 41 480 |
| Прочие активы | 26 837 |
| Займы полученные | (151 483) |
| Прочие обязательства | (13 138) |
| Итого чистые активы | (75 351) |
| Цена приобретения (включена в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | (2 000) |
| Гудвил на дату приобретения | 77 351 |
| Чистые денежные средства, полученные в дочерней компании (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | 2 171 |
| Чистый приток денежных средств | 171 |

В декабре 2021 года Группа продала 51% акций компании в составе группы АО «БУДУ».

Продажа группы АО «БУДУ»

В декабре 2021 года Группа продала 51% голосующих акций группы АО «БУДУ», состоящей из: АО «БУДУ», АО «Цифровые технологии здоровья» и ООО «РенКлиника» и признала оставшиеся 49% в качестве инвестиций в ассоциированные компании в размере 400 167 тысяч рублей. В результате данного выбытия Группа признала прибыль в размере 843 491 тысячу рублей в составе прочих инвестиционных доходов (Примечание 34).

В таблице ниже представлены активы и обязательства группы АО «БУДУ» на дату выбытия:

| | |
|--|------------------|
| Активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 61 799 |
| Депозиты в банках | 20 |
| Текущие налоговые активы | 1 540 |
| Отложенные налоговые активы | 152 744 |
| Основные средства | 73 823 |
| Нематериальные активы | 82 234 |
| Прочие активы | 76 173 |
| Итого активы | 448 333 |
| Обязательства | |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 450 357 |
| Прочие обязательства | 102 151 |
| Итого обязательства | 552 508 |
| Чистые активы дочерних компаний | (104 175) |
| Гудвил АО «Цифровые технологии здоровья» | 77 351 |
| Денежные средства к получению (Примечание 8) | 416 500 |
| Справедливая стоимость 49% инвестиций ассоциированной компании | 400 167 |
| Результат от признания ассоциированной компании (Примечание 34) | 843 491 |
| Чистые денежные средства, выбывшие вместе с дочерними компаниями (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | (61 799) |
| Чистый отток денежных средств | (61 799) |

36. Дочерние компании (продолжение)

Выбытие Приор Холдингз Лтд и Оверкомбе Холдингз Лтд.

В декабре 2021 года Группа утратила контроль над компаниями в связи с продажей 100% акций. В результате данного выбытия Группа признала прибыль в размере 9 158 тысяч рублей в составе прочих инвестиционных доходов.

В таблице ниже представлены активы и обязательства компаний на дату выбытия:

| | |
|---|----------------|
| Активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 442 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 715 860 |
| Прочие активы | 234 415 |
| Итого активы | 959 717 |
| Обязательства | |
| Итого обязательства | - |
| Чистые активы дочерних компаний | 959 717 |
| Доход от выбытия резерва валютной переоценки | 17 873 |
| Денежные средства к получению (Примечание 8) | 951 000 |
| Результат от выбытия дочерних компаний (Примечание 34) | 9 156 |
| Чистые денежные средства, выбывшие вместе с дочерними компаниями (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | (9 442) |
| Чистый отток денежных средств | (9 442) |

37. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за период, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение этого периода.

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

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|------------------|------------------|
| Прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия | | |
| Прибыль за период от продолжающейся деятельности | 3 165 703 | 4 444 653 |
| Прибыль за период от прекращенной деятельности | 425 190 | 234 906 |
| Прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, базовая и разводненная | 3 590 893 | 4 679 559 |
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении (тысячи штук) | 445 073 | 409 680 |

Средневзвешенное количество акций учитывает консолидацию акций, произошедшую в августе 2021 года (Примечание 26), а также учитывает средневзвешенный эффект от изменений в собственных выкупленных акциях в течение года.

38. Выплаты на основе акций

В 2021 году была введена программа долгосрочной мотивации работников ПАО «Группа Ренессанс Страхование». Данная программа распространяется на ключевой персонал и призвана объединить интересы общества с интересами его ключевых работников. Список ключевых работников определяется Советом Директоров. Внедрение Программы является важным фактором для обеспечения стабильных и долгосрочных трудовых и корпоративных отношений участников программы с Группой, способствующим устойчивому росту основных финансовых показателей и дохода Группы. Участникам программы предоставляется право на получение вознаграждения в форме обыкновенных акций (далее – опционы).

Право на исполнение опциона возникает у сотрудника при сохранении трудовых отношений в течение соответствующего периода наделения правами (далее – «вестинг»). Программа предусматривает одно-, двух- и трехлетний период вестинга. Опционы на акции могут быть исполнены в течение двух лет после завершения периода наделения правами.

Справедливая стоимость опционов на акции определяется на дату предоставления с помощью биномиальной модели определения цены опционов с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены. Группа учитывает программу для ключевого персонала как программу с расчетами долевыми инструментами.

Расходы по операциям с выплатами на основе акций за 2021 год составили 157 090 тысяч рублей.

Количество предоставленных опционов в течение года составило 37 648 тысяч штук.

39. Управление рисками

Управление финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски, связанные с изменением рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы по управлению рисками, за одобрение политики и управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Политика управления капиталом

Группа стремится оптимизировать структуру и источники капитала с целью постоянного увеличения доходов акционеров.

В отношении деятельности Группы применяются требования регулирующих органов РФ. Подобные требования предусматривают не только согласование на осуществление деятельности и мониторинг за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. С целью удовлетворения требований регулирующих органов Группа использует принципы финансовой устойчивости и платежеспособности, установленные Центральным банком России. По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года страховые компании Группы отвечали всем необходимым требованиям к финансовой устойчивости и платежеспособности.

Страховые риски

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

39. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Группа заключает, главным образом, следующие договоры страхования: страхование транспортных средств, страхование жизни, медицинское страхование и страхование имущества. В 2021 году доля страхования транспортных средств, страхования жизни, медицинского страхования, страхования имущества и прочего страхования составила 24,3%, 57,9%, 7,1% и 10,4% в общей заработанной премии при перестраховании 3,3%, 1,2%, 1,2% и 10,4% соответственно. В 2020 году доля страхования транспортных средств, страхования жизни, медицинского страхования, страхования имущества и прочего страхования составила 25,4%, 55,0%, 7,7% и 11,9% в общей заработанной премии при перестраховании 3,5%, 1,5%, 0,9% и 11,7% соответственно. Данное распределение отражает концентрацию страховых рисков Группы.

Исходящее перестрахование размещается на различных условиях (пропорциональная основа, эксцедент убытка, эксцедентное, эксцедент убыточности) с лимитами собственного удержания, варьирующимися в зависимости от линии бизнеса и территории.

1) Договоры страхования жизни

Группа в основном заключает следующие виды договоров страхования жизни: (1) договоры страхования жизни, в рамках которых держатель полиса страхуется на случай смерти или постоянной утраты трудоспособности, обычно на заранее определенную сумму; и (2) договоры страхования рисков, связанных с дожитием застрахованных до определенной даты или срока.

Стратегия Группы в части андеррайтинга предусматривает диверсификацию страхового риска. Эффект диверсификации достигается, прежде всего, за счет диверсификации портфеля по видам профессиональной деятельности застрахованных и по географическим регионам.

С целью адекватного управления страховым риском Группа использует результаты медицинского обследования для учета актуальной информации о состоянии здоровья застрахованных при ценообразовании. Также Группа регулярно проводит анализ фактических убытков и актуализацию процедур ценообразования. Установленные на уровне Компании лимиты обеспечивают контроль за объемом страхового риска.

Для договоров, в рамках которых страховой риск представлен смертью или постоянной нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований, в целом являются эпидемии, широко распространенные изменения в образе жизни и стихийные бедствия, которые могут обусловить более раннее поступление требований, либо поступление большего количества требований, чем ожидалось.

Группа установила следующие лимиты на собственный уровень риска: 1 365 000 рублей по каждому риску по групповым договорам страхования жизни и от несчастных случаев, 1 000 000 рублей по каждому риску по договорам страхования жизни и от несчастных случаев заемщиков кредитов, 400 000 рублей по каждому риску по индивидуальным договорам страхования жизни и от несчастных случаев. Суммы сверх этих лимитов подлежат 100% перестрахованию в крупнейших перестраховочных компаниях с высокими рейтингами надежности согласно оценке ведущих мировых рейтинговых агентств: Standard & Poor's (AA), Moody's (Aa3) и Fitch Ratings (A+).

Все новые продукты, предлагаемые Группой, проходят тестирование на прибыльность и одобряются руководством.

Основные допущения

Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочей публикуемой информации. Допущения выбираются приемлемыми и консервативными на дату оценки.

Основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств, представлены ниже:

39. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на национальных таблицах смертности от 1997 года, скорректированные в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски и территории на которой проживает страхуемое лицо. Они отражают данные о смертности за последнее время и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. По договорам, в рамках которых присутствует риск долгожительства делается уместное допущение в отношении ожидаемого будущего улучшения продолжительности жизни. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованного, андеррайтинговой группы и вида договора.

Для договоров кредитного страхования жизни Группа разработала определенные андеррайтинговые коэффициенты для каждого банка с целью установления связи между резервированием и ценообразованием с учетом различия допущений о смертности.

Если будет наблюдаться рост смертности, то это приведет к увеличению количества требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

Инвестиционный доход

Средневзвешенная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. Данная оценка производится на основе текущих рыночных ставок, а также ожиданий в отношении экономического и финансового развития страны.

Если произойдет уменьшение инвестиционного дохода, то это приведет к уменьшению доходов и уменьшит прибыль для акционеров.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают прогнозируемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также соответствующие накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов.

Если произойдет увеличение уровня расходов, то это приведет к увеличению затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

Чувствительность

Приведенная ниже таблица отражает влияние различных реалистичных изменений в основных актуарных допущениях на оценку резервов Группы.

В таблице показано влияние изменения отдельных допущений при условии неизменности прочих допущений. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по страховым требованиям, однако для демонстрации влияния на обязательства по страховым требованиям к изменению основных допущений они изменяются по отдельности.

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена ниже:

| Основные направления страхования жизни | Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Увеличение показателей смертности на 10% | |
|---|--|--------|---|--------|---|--------|
| Накопительное страхование | (1 356 883) | -9,12% | (280 717) | -1,92% | 21 120 | 0,14% |
| Инвестиционное страхование | (4 025 203) | -6,49% | 20 381 | 0,03% | (1 508) | 0,00% |
| Кредитное страхование жизни | (29 058) | -5,51% | (1 039) | -0,20% | (27 486) | -5,21% |
| Пенсионное страхование и прочее | (15 860) | -2,04% | - | 0,00% | 46 440 | 5,98% |

39. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

| Основные направления страхования жизни | Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Снижение показателей смертности на 10% | |
|---|--|---------|---|--------|---|--------|
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | 1 906 274 | 12,81% | 306 547 | 2,06% | (20 738) | -0,14% |
| Инвестиционное страхование | 4 565 145 | 7,36% | (16 972) | -0,03% | 1 533 | 0,00% |
| Кредитное страхование жизни | 32 926 | 6,24% | 1 139 | 0,22% | 27 159 | 5,15% |
| Пенсионное страхование и прочее | 1 822 545 | 234,58% | - | 0,00% | (9 631) | -1,24% |

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

| Основные направления страхования жизни | Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Увеличение показателей смертности на 10% | |
|---|--|---------|---|--------|---|--------|
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | (1 417 495) | -11,63% | (364 520) | -3,08% | 28 577 | 0,23% |
| Инвестиционное страхование | (3 296 060) | -5,84% | (8 145) | -0,01% | (4 668) | -0,01% |
| Кредитное страхование жизни | (23 548) | -4,71% | - | 0,00% | (24 476) | -4,90% |
| Пенсионное страхование и прочее | (70 644) | -9,55% | (5 784) | -0,79% | - | 0,00% |

| Основные направления страхования жизни | Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов | | Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25% | | Снижение показателей смертности на 10% | |
|---|--|--------|---|-------|---|--------|
| | | | | | | |
| Накопительное страхование | 1 986 693 | 16,30% | 393 798 | 3,23% | (28 394) | -0,23% |
| Инвестиционное страхование | 3 715 130 | 6,58% | 7 557 | 0,01% | 4 648 | 0,01% |
| Кредитное страхование жизни | 26 112 | 5,23% | - | 0,00% | 24 458 | 4,89% |
| Пенсионное страхование и прочее | 123 778 | 16,74% | 8 259 | 1,12% | - | 0,00% |

2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Основные допущения

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих денежных потоков, связанных с непоплаченными обязательствами, включая оценку входящих денежных потоков по доходам (суброгации, годные остатки транспортных средств) и исходящих, связанных с расходами на урегулирование убытков, а также доли перестраховщиков в указанных денежных потоках.

Величина резервов убытков определяется на основании всей информации, доступной на отчетную дату, включая уведомления о неурегулированных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и судебную практику. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, включая стохастическое моделирование возможных сценариев по оценке размера невыполненных на отчетную дату обязательств, что позволяет оценивать доверительный интервал, в котором находится потенциальный размер резерва убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы (Chain Ladder) и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Основным допущением, лежащим в основе оценок, является прошлый опыт урегулирования убытков Группой. Это включает в себя допущения в отношении процесса урегулирования убытков, инфляционных факторов, курсов валют, осмотрительность в оценке заявленных убытков. Суждение применяется для оценки степени влияния на величину резервов внешних факторов, таких как судебные решения и изменения в законодательстве.

39. Управление рисками (продолжение)

Основные допущения (продолжение)

Резервы убытков анализируются по отдельности для каждого вида страхования. Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Чувствительность

Резервы убытков по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, чувствительны к перечисленным выше основным допущениям. Из-за задержек между возникновением, последующим уведомлением и окончательным урегулированием, отсутствует уверенность в сумме неурегулированного резерва убытков на отчетную дату.

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Поскольку количество убытков и средний размер убытка являются мультипликаторами предельного убытка и одинаково влияют на резервирование, оценивается только изменение количества убытков. Необходимо учитывать, что изменение допущений нелинейно.

| | 2021 | | | |
|--|---------------------|------------------------|--|---------------------------|
| | <i>До изменений</i> | <i>После изменений</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения</i> | <i>Влияние на капитал</i> |
| <i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i> | | | | |
| <u>увеличение на 10%</u> | 4 915 775 | 5 272 887 | (357 112) | (285 690) |
| <u>уменьшение на 10%</u> | 4 915 775 | 4 564 642 | 351 133 | 280 906 |
| | | | | 2020 |
| | <i>До изменений</i> | <i>После изменений</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения</i> | <i>Влияние на капитал</i> |
| <i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i> | | | | |
| <u>увеличение на 10%</u> | 3 672 237 | 3 936 891 | (264 654) | (211 723) |
| <u>уменьшение на 10%</u> | 3 672 237 | 3 411 524 | 260 713 | 208 570 |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту (Группа) понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона (контрагент) не выполнит свои обязательства. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов. Уровни кредитного риска для контрагентов утверждаются (пересматриваются) на регулярной основе и постоянно контролируются.

Группа регулярно проводит мониторинг страховой дебиторской задолженности и активов, связанных с перестрахованием. В финансовой отчетности создается резерв под обесценение (*Примечание 18*).

Перестрахование

Группа использует договоры обязательного и факультативного перестрахования с российскими и зарубежными перестраховочными обществами в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на различных условиях (квота перестрахования, эксцедент убытка, профицит, стоп-лосс), ограничения на собственное удержание варьируются в зависимости от линейки продуктов и территории. Суммы к возмещению со стороны перестраховщиков оцениваются аналогично обязательствам по договорам страхования и представлены в отчете о финансовом положении как *доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования*.

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Несмотря на наличие перестраховочных соглашений, Группа не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями и, таким образом, кредитный риск существует также в отношении операций перестрахования, так как перестраховщик может оказаться неспособным выполнить свои обязательства в отношении договоров перестрахования.

Группа не зависит от одного определенного перестраховщика или перестраховочного договора. Группа оценивает финансовое состояние перестраховочных обществ и контролирует концентрацию кредитных рисков, уменьшая влияние неплатежеспособности отдельных перестраховочных обществ.

Инвестиции

Группа руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени надежности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Российские страховые компании регулируются Центральным Банком Российской Федерации и не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Соответственно, Группа осуществляет инвестиционную деятельность через доверительных управляющих и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Группа определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов, а также иной доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Активы с высоким кредитным рейтингом (“BB+” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “B+” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “AA-(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами);
 - Денежные средства в кассе за исключением переводов в пути;
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Активы с средним кредитным рейтингом (“B” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “B-” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “BB+(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами);
 - Денежные средства – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, кроме дебиторской задолженности высокого кредитного качества, которая, согласно статистике, не будет просрочена в будущем;
 - Прочие активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной.
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Активы с низким кредитным рейтингом (“B-” и ниже по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “C++” и ниже по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “BB(RU)” и ниже по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами) либо без присвоенного рейтинга;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, которая, согласно статистике, будет просрочена в будущем;
- *Просроченные, но не обесцененные* – дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, срок оплаты по которым уже прошел, однако отсутствуют признаки обесценения. Данная категория активов возникает в ходе обычной деятельности Группы и является следствием отсрочки поступления платежей от посредников, а также отсрочки в идентификации и привязке платежей к конкретным договорам страхования и перестрахования.

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

| | Не просроченные и не обесцененные | | | Просроченные, но не обесцененные | Обесцененные активы | Итого |
|---|------------------------------------|--|-----------------------------------|--|------------------------|--------------------|
| | Высокого кредитного качества | Стандартного кредитного качества | Низкого кредитного качества | | | |
| 31 декабря 2021 года | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 247 709 | 4 149 583 | 11 108 | - | - | 7 408 400 |
| Депозиты в банках | 4 727 079 | 29 408 405 | - | - | - | 34 135 484 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 57 973 259 | 34 614 778 | 6 629 959 | - | - | 99 217 996 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 2 914 | 13 431 | 3 401 958 | - | - | 3 418 303 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 55 630 | 234 723 | - | - | - | 290 353 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 549 808 | 4 926 439 | 525 147 | 581 290 | 463 814 | 7 046 498 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 2 259 014 | 19 060 | 167 310 | - | - | 2 445 384 |
| Прочие финансовые активы | - | 59 610 | - | - | 31 354 | 90 964 |
| Итого финансовые активы | 68 815 413 | 73 426 029 | 10 735 482 | 581 290 | 495 168 | 154 053 382 |
| | | | | | | |
| | Не просроченные и не обесцененные | | | Просроченные, но не обесцененные | Обесцененные активы | Итого |
| | Высокого кредитного качества | Стандартного кредитного качества | Низкого кредитного качества | | | |
| 31 декабря 2020 года | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 894 131 | 5 896 861 | 60 991 | - | - | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | 2 412 904 | 16 510 870 | 200 673 | - | - | 19 124 447 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 64 404 390 | 29 229 464 | 2 576 812 | - | - | 96 210 666 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 838 | - | 35 937 | - | - | 36 775 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 2 064 730 | - | - | - | 2 064 730 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 566 078 | - | - | - | - | 566 078 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 269 673 | 4 161 147 | 747 640 | 933 308 | 505 363 | 6 617 131 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 2 350 823 | 5 039 | 11 422 | - | - | 2 367 284 |
| Прочие финансовые активы | - | 72 461 | - | - | 52 851 | 125 312 |
| Итого финансовые активы | 77 898 837 | 57 940 572 | 3 633 475 | 933 308 | 558 214 | 140 964 406 |

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлены данные по активам просроченным, но не обесцененным:

| 31 декабря 2021 года | <i>До 30 дней</i> | <i>От 31 до 90 дней</i> | <i>С 91 до 180 дней</i> | <i>Более 180 дней</i> | <i>Итого просроченные, но не обесцененные</i> |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---|
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 261 357 | 113 895 | 61 948 | 144 090 | 581 290 |
| Итого | 261 357 | 113 895 | 61 948 | 144 090 | 581 290 |

| 31 декабря 2020 года | <i>До 30 дней</i> | <i>От 31 до 90 дней</i> | <i>С 91 до 180 дней</i> | <i>Более 180 дней</i> | <i>Итого просроченные, но не обесцененные</i> |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---|
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 702 468 | 120 739 | 48 797 | 61 304 | 933 308 |
| Итого | 702 468 | 120 739 | 48 797 | 61 304 | 933 308 |

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | <i>Россия</i> | <i>Другие страны</i> | <i>Итого</i> | <i>Россия</i> | <i>Другие страны</i> | <i>Итого</i> |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 408 400 | - | 7 408 400 | 13 293 079 | 558 904 | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | 34 135 484 | - | 34 135 484 | 19 124 447 | - | 19 124 447 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 88 369 185 | 10 848 811 | 99 217 996 | 90 776 082 | 5 452 704 | 96 228 786 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 2 772 085 | 646 218 | 3 418 303 | 11 210 | 25 565 | 36 775 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - | - | 505 538 | 60 540 | 566 078 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 290 353 | - | 290 353 | 1 783 614 | 281 116 | 2 064 730 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 6 418 825 | 163 859 | 6 582 684 | 5 850 368 | 261 400 | 6 111 768 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 155 201 | 1 421 613 | 1 576 814 | 144 379 | 1 408 573 | 1 552 952 |
| Прочие финансовые активы | 235 535 | - | 235 535 | 187 117 | - | 187 117 |
| Итого финансовые активы | 139 785 068 | 13 080 501 | 152 865 569 | 131 675 834 | 8 048 802 | 139 724 636 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 92 632 413 | 189 046 | 92 821 459 | 80 396 035 | 31 641 | 80 427 676 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | - | - | - | 22 578 168 | - | 22 578 168 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 4 150 339 | 577 060 | 4 727 399 | 3 521 299 | 468 874 | 3 990 173 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | - | - | - | 3 050 844 | - | 3 050 844 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 4 290 112 | 31 034 | 4 321 146 | 685 680 | 53 805 | 739 485 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 514 636 | 428 248 | 1 942 884 | 1 782 426 | 963 | 1 783 389 |
| Итого финансовые обязательства | 102 587 500 | 1 225 388 | 103 812 888 | 112 014 452 | 555 283 | 112 569 735 |
| Чистая позиция | 37 197 568 | 11 855 113 | 49 052 681 | 19 661 382 | 7 493 519 | 27 154 901 |

39. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями исполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Основное влияние на риск ликвидности оказывает погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Риск ликвидности контролируется руководством Группы централизованно на постоянной основе. Детальное планирование обеспечивает своевременное погашение Группой срочных требований даже в случае значительных выплат по договорам страхования.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Группы по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании ожидаемой даты погашения:

| | 31 декабря 2021 года | | | | Итого |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | <i>Более 3 лет</i> | <i>Неопределенный срок погашения</i> | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 408 400 | - | - | - | 7 408 400 |
| Депозиты в банках | 33 522 125 | 311 359 | - | 302 000 | 34 135 484 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 96 812 570 | 2 405 426 | - | - | 99 217 996 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 2 670 202 | 748 101 | - | - | 3 418 303 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 55 630 | 234 723 | 290 353 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 6 437 483 | 145 201 | - | - | 6 582 684 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 959 120 | 347 476 | 270 218 | - | 1 576 814 |
| Прочие финансовые активы | 226 938 | 8 597 | - | - | 235 535 |
| Итого финансовые активы | 148 036 838 | 3 966 160 | 325 848 | 536 723 | 152 865 569 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 32 659 998 | 22 646 451 | 37 515 010 | - | 92 821 459 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 4 627 690 | 99 709 | - | - | 4 727 399 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 1 474 998 | 2 778 453 | 67 695 | - | 4 321 146 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 936 950 | 5 934 | - | - | 1 942 884 |
| Итого финансовые обязательства | 40 699 636 | 25 530 547 | 37 582 705 | - | 103 812 888 |
| Чистая позиция | 107 337 202 | (21 564 387) | (37 256 857) | 536 723 | 49 052 681 |

39. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

| | 31 декабря 2020 года | | | | Итого |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | <i>Более 3 лет</i> | <i>Неопределенный срок погашения</i> | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 851 983 | - | - | - | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | 18 410 524 | 100 923 | - | 613 000 | 19 124 447 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 95 051 426 | - | 1 177 360 | - | 96 228 786 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 28 384 | 6 149 | 2 242 | - | 36 775 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - | 566 078 | - | 566 078 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1 427 552 | 356 063 | - | 281 115 | 2 064 730 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 5 712 223 | 399 208 | 337 | - | 6 111 768 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 926 474 | 384 424 | 242 054 | - | 1 552 952 |
| Прочие финансовые активы | 182 814 | 4 303 | - | - | 187 117 |
| Итого финансовые активы | 135 591 380 | 1 251 070 | 1 988 071 | 894 115 | 139 724 636 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 26 582 679 | 28 480 681 | 25 364 316 | - | 80 427 676 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 1 792 660 | 3 591 862 | 17 193 646 | - | 22 578 168 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 3 328 547 | 661 620 | 6 | - | 3 990 173 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 3 050 844 | - | - | - | 3 050 844 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 303 969 | 319 011 | 116 505 | - | 739 485 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 774 457 | 8 932 | - | - | 1 783 389 |
| Итого финансовые обязательства | 36 833 156 | 33 062 106 | 42 674 473 | - | 112 569 735 |
| Чистая позиция | 98 758 224 | (31 811 036) | (40 686 402) | 894 115 | 27 154 901 |

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включены в срок до года по причине их высокой ликвидности.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Сроки и суммы погашения договорных недисконтированных обязательств приблизительно равны ожидаемым срокам и суммам, представленным выше, за исключением выпущенных ценных бумаг и займов полученных. В октябре 2021 года Группа досрочно погасила выпущенные облигации в полном объеме в сумме 3 134 640 тысяч рублей. Договорные недисконтированные потоки по займам полученным и выпущенным ценным бумагам за 2021 год и 2020 год соответственно представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2021 | | Итого |
|--------------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | |
| Займы полученные | 1 608 711 | 2 898 633 | 4 507 344 |
| 31 декабря 2020 | | | |
| | <i>До одного года</i> | <i>От 1 года до 3 лет</i> | Итого |
| Выпущенные ценные бумаги | 3 538 550 | - | 3 538 550 |

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Группа производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, процентных ставок и курсов иностранных валют, а также контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Группы в разрезе основных валют:

| | 31 декабря 2021 года | | | | |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие | Итого |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 131 620 | 1 247 226 | 29 519 | 35 | 7 408 400 |
| Депозиты в банках | 34 135 484 | - | - | - | 34 135 484 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 92 499 101 | 6 605 253 | 113 642 | - | 99 217 996 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 3 418 303 | - | - | - | 3 418 303 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 234 723 | - | 55 630 | - | 290 353 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 6 545 681 | 25 955 | 11 048 | - | 6 582 684 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 491 386 | 32 845 | 52 527 | 56 | 1 576 814 |
| Прочие финансовые активы | 234 181 | 430 | 924 | - | 235 535 |
| Итого финансовые активы | 144 690 479 | 7 911 709 | 263 290 | 91 | 152 865 569 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 89 301 571 | 2 911 845 | 491 480 | 116 563 | 92 821 459 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 4 623 673 | 45 199 | 58 527 | - | 4 727 399 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 3 576 112 | 745 034 | - | - | 4 321 146 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 938 059 | 4 823 | 2 | - | 1 942 884 |
| Итого финансовые обязательства | 99 439 415 | 3 706 901 | 550 009 | 116 563 | 103 812 888 |
| Чистая позиция | 45 251 064 | 4 204 808 | (286 719) | (116 472) | 49 052 681 |

По состоянию на 31 декабря 2021 года финансовые активы Группы, номинированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основные операции Группы осуществляются в рублях. Группа активно управляет валютной структурой активов и обязательств и обладает достаточным запасом рублевых активов для управления валютной позицией в евро и в прочих валютах. Соблюдение длинной валютной позиции позволяет минимизировать риск роста курса иностранной валюты.

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

| | 31 декабря 2020 года | | | | |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие | Итого |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 234 135 | 1 539 807 | 77 456 | 585 | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | 19 124 447 | - | - | - | 19 124 447 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 91 209 932 | 4 667 221 | 158 657 | 192 976 | 96 228 786 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 11 210 | 25 565 | - | - | 36 775 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 505 538 | - | 60 540 | - | 566 078 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1 783 614 | 281 116 | - | - | 2 064 730 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 6 062 119 | 32 238 | 17 411 | - | 6 111 768 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 1 419 870 | 30 555 | 102 076 | 451 | 1 552 952 |
| Прочие финансовые активы | 182 506 | 1 971 | 2 640 | - | 187 117 |
| Итого финансовые активы | 132 533 371 | 6 578 473 | 418 780 | 194 012 | 139 724 636 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 77 717 089 | 2 188 880 | 468 257 | 53 450 | 80 427 676 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 22 578 168 | - | - | - | 22 578 168 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 3 900 471 | 26 800 | 62 902 | - | 3 990 173 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 3 050 844 | - | - | - | 3 050 844 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | 688 406 | 51 079 | - | - | 739 485 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 781 757 | 1 632 | - | - | 1 783 389 |
| Итого финансовые обязательства | 109 716 735 | 2 268 391 | 531 159 | 53 450 | 112 569 735 |
| Чистая позиция | 22 816 636 | 4 310 082 | (112 379) | 140 562 | 27 154 901 |

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к изменениям курса доллара США и евро.

| Валюта | Изменение параметров | 31 декабря 2021 года | | | 31 декабря 2020 года | |
|------------|----------------------|---|-----------------------|-------------------------|---|-----------------------|
| | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
| Доллар США | 15,00% | 630 721 | 504 577 | 17,02% | 733 417 | 586 734 |
| Доллар США | -15,00% | (630 721) | (504 577) | -17,02% | (733 417) | (586 734) |
| Евро | 15,00% | (43 008) | (34 406) | 17,23% | (19 362) | (15 490) |
| Евро | -15,00% | 43 008 | 34 406 | -17,23% | 19 362 | 15 490 |

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости портфеля финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок, а также периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений процентных ставок, во избежание существенного риска снижения денежного потока.

Группа не выполняла расчет чувствительности изменения стоимости базовых активов, на которые созданы опционы к факторам, влияющим на изменение стоимости опциона. Риск изменения стоимости по таким активам полностью несут страхователи, что отражено в страховой документации.

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Ниже анализируется влияние изменения процентных ставок на основные показатели Группы:

| Переменные | Изменение параметров | 31 декабря 2021 года | | Изменение параметров | 31 декабря 2020 года | |
|---|--|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
| <i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i> | | | | | | |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль | +300 базисных пунктов | (2 096 587) | (1 677 270) | +270 базисных пунктов | (3 292 929) | (2 634 343) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль | -300 базисных пунктов | 2 096 587 | 1 677 270 | -270 базисных пунктов | 3 292 929 | 2 634 343 |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США | +150 базисных пунктов - +300 базисных пунктов | (208 906) | (167 125) | +95 базисных пунктов | (119 625) | (95 700) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США | -50 базисных пунктов - -300 базисных пунктов " | 207 564 | 166 051 | -95 базисных пунктов | 119 625 | 95 700 |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро | +150 базисных пунктов | (5 511) | (4 409) | +48 базисных пунктов | (2 307) | (1 846) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро | -150 базисных пунктов | 5 511 | 4 409 | -48 базисных пунктов | 2 307 | 1 846 |
| <i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i> | | | | | | |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль | +300 базисных пунктов | - | - | +270 базисных пунктов | - | (39 039) |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль | -300 базисных пунктов | - | - | -270 базисных пунктов | - | 39 039 |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро | +150 базисных пунктов | - | (3 894) | +48 базисных пунктов | - | - |
| Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро | -150 базисных пунктов | - | 3 894 | -48 базисных пунктов | - | - |

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Группы по долевым инструментам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Группа управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, диверсификации инвестиций, периодической оценки потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений рыночных цен.

| Рыночные индексы | Изменение параметров | 31 декабря 2021 года | | | 31 декабря 2020 года | | |
|------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|--|
| | | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | |
| IMOEX | 25,00% | 6 477 839 | 5 182 271 | 26,01% | 2 633 859 | 2 107 087 | |
| IMOEX | -25,00% | (6 477 839) | (5 182 271) | -26,01% | (2 633 859) | (2 107 087) | |
| SPTSX | | | | | | | |
| Index SPTSX | 20,37% | 101 862 | 81 489 | - | - | - | |
| Index SPTSX | -20,37% | (101 862) | (81 489) | - | - | - | |
| NYA | | | | | | | |
| Index NYA | 22,25% | 115 017 | 92 014 | - | - | - | |
| Index NYA | -22,25% | (115 017) | (92 014) | - | - | - | |

40. Оценка справедливой стоимости

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

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

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок, изложенной в *Примечании 7*.

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Производные инструменты

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Инвестиционное имущество

Для оценки инвестиционного имущества Группа использует метод дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой на конец прогнозного периода, дисконтируется.

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2021 года:

| Оценка справедливой стоимости с использованием | | | | |
|---|---|---|---|---------------------------------|
| <i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i> | <i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i> | <i>Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)</i> | <i>Непризнанные доходы/ расходы</i> | Балансовая стоимость |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 94 908 330 | 4 274 834 | 34 832 | - 99 217 996 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 55 630 | - | 234 723 | - 290 353 |
| Инвестиционное имущество | - | - | 1 983 135 | - 1 983 135 |
| Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 94 963 960 | 4 274 834 | 2 252 690 | - 101 491 484 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 408 400 | - | - | - 7 408 400 |
| Депозиты в банках | - | 34 135 484 | - | - 34 135 484 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | - | - | 3 418 303 | - 3 418 303 |
| Прочие активы | - | - | 235 535 | - 235 535 |
| Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается | 7 408 400 | 34 135 484 | 3 653 838 | - 45 197 722 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | - | 597 435 | 3 723 711 | - 4 321 146 |
| Прочие обязательства | - | - | 1 942 884 | - 1 942 884 |
| Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | - | 597 435 | 5 666 595 | - 6 264 030 |

За отчетный период из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 465 665 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 652 839 тысяч рублей. Из Уровня 3 в Уровень 1 и Уровень 2 справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 504 тысячи рублей и 36 159 тысяч рублей соответственно. Группа определяет момент перевода между уровнями иерархии справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

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

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Из Уровня 1 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 34 832 тысячи рублей. Перевод на Уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. С момента перевода финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных методом факторного разложения цены, основанного на трехфакторной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| Оценка справедливой стоимости с использованием | | | | | |
|---|---|---|---|---|---------------------------------|
| | <i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i> | <i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i> | <i>Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)</i> | <i>Непризнанные доходы/ (расходы)</i> | <i>Балансовая стоимость</i> |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 93 210 729 | 2 979 775 | 38 282 | - | 96 228 786 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 1 783 614 | 281 116 | - | 2 064 730 |
| Инвестиционное имущество | - | - | 1 858 073 | - | 1 858 073 |
| Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 93 210 729 | 4 763 389 | 2 177 471 | - | 100 151 589 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 851 983 | - | - | - | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | - | 19 124 447 | - | - | 19 124 447 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | - | - | 36 775 | - | 36 775 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 599 047 | - | - | 32 969 | 566 078 |
| Прочие активы | - | - | 187 117 | - | 187 117 |
| Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается | 14 451 030 | 19 124 447 | 223 892 | 32 969 | 33 766 400 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 3 106 710 | - | - | (55 866) | 3 050 844 |
| Займы полученные и прочие привлеченные средства | - | 733 885 | 5 600 | - | 739 485 |
| Прочие обязательства | - | - | 1 783 389 | - | 1 783 389 |
| Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | 3 106 710 | 733 885 | 1 788 989 | (55 866) | 5 573 718 |

За 2020 год из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 449 220 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 593 747 тысяч рублей. Из Уровня 3 в Уровень 1 и Уровень 2 справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 215 727 тысяч рублей и 3 664 тысячи рублей соответственно.

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Из Уровня 2 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 34 033 тысячи рублей. Перевод на Уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных методом факторного разложения цены, основанного на трехфакторной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 года:

| | Балансовая стоимость | Модели оценки | Ненаблюдаемые исходные данные | Диапазон (средневзвешенное значение) | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|---|----------------------|---|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------|--|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 34 832 | Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных | Цена в % от номинала | 98,79% - 98,82% (98,80%) | +/- 1% | 348 |
| | 130 459 | Стоимость чистых активов | Чистые активы фонда | н/п | +/- 1% | 1 305 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 104 264 | Стоимость чистых активов | Чистые активы фонда | н/п | +/- 1% | 1 043 |
| Инвестиционное имущество | 1 983 135 | Доходный подход, в рамках которого применяется метод дисконтирования денежных потоков | Ставка капитализации | 10,92% | +/- 1% | (52 447)/ 63 021 |
| | | | Ставка дисконтирования | 13,85% | +/- 1% | (43 733)/ 46 037 |
| | | | Арендная ставка | 13 285 руб./кв. м, без НДС | +/- 10% | 69 358/ (69 358) |

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| | Балансовая стоимость | Модели оценки | Ненаблюдаемые исходные данные | Диапазон (средневзвешенное значение) | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|---|----------------------|---|---|--------------------------------------|------------------------|--|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 38 282 | Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных | Цена в % от номинала | 100,17% - 101,56% (101,14%) | +/- 1% | 372 |
| | 143 377 | Стоимость чистых активов | Чистые активы фонда | н/п | +/- 1% | 1 434 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 137 739 | Комбинированная модель оценки справедливой стоимости | Балансовая стоимость инвестиций фонда, финансовые показатели инвестиций фонда | н/п | +/- 1% | 1 377 |
| | 1 858 073 | Доходный подход, в рамках которого применяется метод дисконтирования денежных потоков | Ставка капитализации | 11,45% | +/- 1% | (35 036)/ 41 742 |
| Ставка дисконтирования | | | 15,45% | +/- 1% | (71 493)/ 83 007 | |
| Арендная ставка | | | 17 849,79 руб./кв. м, без НДС | +/- 10% | 60 078/ (60 078) | |

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

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

| | На 1 января 2021 года | Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках | Расходы, признанные в капитале | Реализация/ Вывод вложений | Переводы между уровнями | Валютная переоценка | На 31 декабря 2021 года |
|--|-----------------------|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 38 282 | 536 | - | (155) | (3 831) | - | 34 832 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 281 116 | - | (40 396) | (4 301) | - | (1 696) | 234 723 |
| Инвестиционное имущество | 1 858 073 | 125 062 | - | - | - | - | 1 983 135 |
| Итого финансовые активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости | 2 177 471 | 125 598 | (40 396) | (4 456) | (3 831) | (1 696) | 2 252 690 |

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости (продолжение)

| | На 1 января 2020 года | Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках | Расходы, признанные в капитале | Приобре- тения | Реализация/ Вывод вложений | Переводы между уровнями | Валютная переоценка | На 31 декабря 2020 года |
|--|--------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 566 417 | 47 825 | - | 30 860 | (421 461) | (1 185 359) | - | 38 282 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 410 778 | (136 193) | (19 082) | - | (40 556) | - | 66 169 | 281 116 |
| Инвестиционное имущество | 1 850 045 | 8 028 | - | - | - | - | - | 1 858 073 |
| Итого финансовые активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости | 3 827 240 | (80 340) | (19 082) | 30 860 | (462 017) | (1 185 359) | 66 169 | 2 177 471 |

41. Операции со связанными сторонами

| | | | | | | 2021 | |
|---|-----------|-------------------------------|--|----------|-------------------------------|--------------------|--|
| | Акционеры | Ассоциирован- ные компании | Ключевой управленческий персонал | Прочие | Итого связанные стороны | Итого категория | |
| Активы и обязательства | | | | | | | |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | 557 194 | 557 194 | 99 217 996 | |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | - | 410 962 | - | 849 401 | 1 260 363 | 3 418 303 | |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | 400 167 | - | - | 400 167 | 400 167 | |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 1 068 | - | - | 1 068 | 6 582 684 | |
| Прочие активы | - | 7 791 | 2 632 | 33 | 10 456 | 898 822 | |
| Обязательства по договорам страхования | - | 9 610 | 1 242 | - | 10 852 | 114 372 806 | |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | - | 152 | 1 | - | 153 | 6 468 555 | |
| Прочие обязательства | - | 8 479 | 105 787 | 33 | 114 299 | 2 197 618 | |
| Доходы и расходы | | | | | | | |
| Общая сумма страховых премий, брутто | 3 135 | - | 2 745 | 62 425 | 68 305 | 104 257 197 | |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (2 419) | - | (644) | (24 593) | (27 656) | (4 759 940) | |
| Страховые выплаты | - | - | - | (7 577) | (7 577) | (39 068 322) | |
| Изменение резерва убытков, брутто | - | - | - | 3 052 | 3 052 | (12 256 422) | |
| Аквизиционные расходы, нетто | - | - | - | (1 101) | (1 101) | (42 480 054) | |
| Административные расходы | - | - | (533 837) | (6 305) | (540 142) | (7 839 476) | |
| Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто | - | - | - | 157 319 | 157 319 | 4 939 427 | |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто | - | - | - | 250 451 | 250 451 | 4 123 543 | |
| Процентные расходы | - | - | (53) | (1 407) | (1 460) | (463 046) | |
| Доходы/ (расходы) от изменения курсов валют | - | - | - | (671) | (671) | 20 795 | |
| Прочие операционные доходы | 111 | - | - | 728 | 839 | 262 955 | |
| Прочие операционные расходы | - | - | (1 968) | - | (1 968) | (1 320 970) | |

41. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | | | | 2020 | |
|--|-----------|----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------------|
| | Акционеры | Ключевой управленческий персонал | Прочие | Итого связанные стороны | Итого категория |
| Активы и обязательства | | | | | |
| Денежные средства и эквиваленты | 15 797 | - | - | 15 797 | 13 851 983 |
| Депозиты в банках | - | - | 2 476 360 | 2 476 360 | 19 124 447 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | - | 490 | 490 | 6 111 768 |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | - | - | 25 565 | 25 565 | 36 775 |
| Отложенные аквизиционные расходы | - | - | 27 147 | 27 147 | 8 640 151 |
| Прочие активы | - | 3 899 | 122 | 4 021 | 1 168 689 |
| Обязательства по договорам страхования | 555 | 655 | 60 307 | 61 517 | 97 356 444 |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | - | 1 | 19 919 | 19 920 | 5 936 299 |
| Прочие обязательства | 2 426 | 296 460 | 122 | 299 008 | 1 957 049 |
| Доходы и расходы | | | | | |
| Общая сумма страховых премий, брутто | 3 193 | 1 576 | 116 568 | 121 337 | 82 765 924 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (550) | 430 | 22 487 | 22 367 | 365 855 |
| Страховые выплаты | - | - | (42 516) | (42 516) | (23 671 807) |
| Изменение резерва убытков, брутто | - | - | (5 156) | (5 156) | (23 357 961) |
| Аквизиционные расходы, нетто | - | - | (152 144) | (152 144) | (29 712 534) |
| Административные расходы | (3 245) | (601 553) | (53 460) | (658 258) | (6 647 896) |
| Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто | - | - | 90 252 | 90 252 | 2 362 413 |
| Процентные расходы | - | (123) | 51 275 | 51 152 | (366 541) |
| Доходы/ (расходы) от изменения курсов валют | - | - | 51 158 | 51 158 | 767 674 |
| Прочие операционные доходы | 111 | - | 2 995 | 3 106 | 353 107 |
| Прочие операционные расходы | - | (3 881) | - | (3 881) | (1 133 665) |

В состав административных расходов включена общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, составившая в 2021 году 522 381 тысячу рублей (в 2020 году: 575 294 тысячи рублей). Данная сумма включает в себя краткосрочные выплаты в сумме 452 233 тысячи рублей и расходы по операциям с выплатами на основе акций в сумме 70 148 тысяч рублей.

Базовым активом структурных кредитных нот международной инвестиционной и финансовой группы являются обязательства компании, не имеющей рейтинга, которые, в свою очередь, обеспечены гарантией связанной стороны (Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочие связанные стороны в основном представлены дочерними компаниями акционеров (Примечание 1).

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие связанные стороны в основном представлены дочерними компаниями акционеров, совместно контролировавших деятельность Компании. Один из акционеров Группы находился под контролем Российской Федерации. В ходе обычной деятельности Группа осуществляла операции на рыночных условиях с компаниями, связанными с государством, включая инвестирование в облигации, размещение депозитов и страховые операции.

42. События после отчетной даты

В феврале 2022 года на российских фондовом и валютном рынках отмечена значительная волатильность на фоне геополитической ситуации: признания Российской Федерацией Донецкой и Луганской народных республик в качестве суверенных независимых государств и начала военных операций. Некоторыми странами были объявлены новые пакеты санкций в отношении государственного долга Российской Федерации и активов ряда российских банков, а также персональные санкции в отношении ряда физических лиц. Центральный Банк РФ резко повысил ключевую ставку до 20%. Руководство Группы в настоящее время оценивает последствия данных событий.

42. События после отчетной даты (продолжение)

В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения по выплатам дивидендов и осуществлению иных выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Группа расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетного периода, эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 32 листа(ов)