



**Консолидированная финансовая отчетность и  
Аудиторское заключение независимого аудитора  
Группа «ВСК»  
31 декабря 2021 года  
г. Москва**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение.....	6
2. Основная деятельность.....	6
3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	8
4. Основные положения учетной политики.....	8
5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	35
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	38
7. Финансовые активы.....	38
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	42
9. Предоплаты и прочие активы.....	43
10. Отложенные аквизиционные расходы.....	43
11. Основные средства и нематериальные активы.....	44
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	45
13. Инвестиционная недвижимость.....	46
14. Капитал.....	46
15. Обязательства по договорам страхования.....	47
16. Сегментный анализ.....	53
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	58
18. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	59
19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	59
20. Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности.....	60
21. Прочие операционные доходы.....	60
22. Аквизиционные расходы – нетто перестрахование и управленческие расходы.....	61
23. Прочие операционные расходы.....	61
24. Налог на прибыль.....	61
25. Управление рисками.....	64
26. Управление капиталом.....	73
27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов.....	73
28. Условные обязательства.....	78
29. Неконтролирующая доля участия.....	79
30. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами.....	79
31. Гудвил.....	80
32. События после отчетной даты.....	81



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Страхового акционерного общества «ВСК»:

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Страхового акционерного общества «ВСК» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## 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.

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### Страховые резервы: резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни и резервы по страхованию жизни

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни (далее – «резервы убытков») и резервов по страхованию жизни (далее – «резервы по страхованию жизни») (далее совместно именуются «резервы»), а также в связи с тем, что расчет соответствующих резервов предполагает использование руководством значительных суждений и оценок.

#### *Резервы убытков*

Резервы убытков представляют собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по страховым событиям на отчетную дату.

Резервы убытков формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату.

Определение величины конечного убытка базируется на использовании разумного интервала оценок, который определен с помощью различных статистических методов. Выбор и оценка величины резервов убытков являются предметом профессионального суждения руководства.

Дополнительно проводится проверка достаточности (адекватности) обязательств. При её проведении осуществляется оценка всех ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями заключенных договоров страхования, а также соответствующих расходов по урегулированию страховых случаев, доходов от поступлений регрессов, суброгаций и годных остатков и расходов по сопровождению договоров

Мы провели на выборочной основе процедуры проверки по существу исходных данных, которые были использованы для расчета страховых резервов.

Мы провели проверку методики Группы по расчету резервов на предмет ее соответствия общепринятым актуарным методам, а также требованиям МСФО.

Мы провели проверку предпосылок, которые используются руководством Группы при оценке и расчете резервов. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями о текущей ситуации на страховом рынке Российской Федерации и специфике бизнеса Группы, фактических результатах деятельности Группы, а также различные аналитические и другие процедуры.

Мы осуществили проверку раскрытия информации в отношении резервов, представленной в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

В ходе проведения аудита аудиторской группой были привлечены внутренние эксперты – актуарии для выполнения некоторых процедур, указанных в данном разделе.

#### *Резервы убытков*

Мы провели на выборочной основе процедуры проверки по существу величины резерва заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков по страхованию иному, чем страхование жизни.

Мы провели независимую оценку диапазона обоснованных наилучших оценок резервов

страхования. Эта величина сравнивается с размером резерва незаработанной премии. В случае ее превышения над резервом незаработанной премии разница признается в прибыли текущего периода.

#### *Резервы по страхованию жизни*

Оценка резервов по страхованию жизни производится в соответствии с принципами наилучшей оценки на базе будущих денежных потоков, вытекающих из заключенных договоров страхования жизни, с учетом вероятности их наступления, а также с использованием предпосылок, основой для которых является текущая экономическая среда, таких как величина инвестиционного дохода, ставка дисконтирования и расходы на ведение дела.

При расчете величины резервов по страхованию жизни используются, в частности, статистические данные по смертности, инвалидности, и наступлению иных событий, покрываемых договорами страхования жизни, а также данные по уровню расторжений, затратам по обслуживанию страхового портфеля.

Применение актуарных методов и различных предпосылок, включая ставку дисконтирования, при расчете наилучшей оценки резервов по страхованию жизни является предметом профессионального суждения руководства.

В Примечании 4 «Основные положения учетной политики», Примечании 5 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечании 15 «Обязательства по договорам страхования», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация о резервах убытков и резервах по страхованию жизни.

убытков по состоянию на 31 декабря 2021 года по линиям бизнеса (учетным группам), которые были определены на выборочной основе и на основе нашего профессионального суждения, с учетом понимания специфики деятельности Группы, а также величины и сложности расчета резервов убытков, используя применимые актуарные методики.

Мы сравнили полученный итоговый результат с величиной резервов убытков, который был определен руководством.

Мы осуществили проверку теста на достаточность обязательств для подтверждения того, что балансовая величина резервов убытков является достаточной для покрытия оценочных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2021 года.

#### *Резервы по страхованию жизни*

Мы провели на выборочной основе процедуры проверки по существу величины резерва заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков по страхованию жизни.

Мы провели независимый пересчет резервов по страхованию жизни на основе индивидуальных полисных данных.

Мы сравнили полученный итоговый результат с величиной резервов по страхованию жизни, которые были определены руководством.

На выборочной основе мы провели независимый пересчет теста на достаточность обязательств для подтверждения того, что балансовая величина резервов по страхованию жизни является достаточной для покрытия оценочных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2021 года.

---

## Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

### Краткий обзор

---

**Существенность** Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 952 миллиона российских рублей, что составляет 1% от величины подписанных страховых премий Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

**Объем аудита Группы**

- Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности за 2021 год с учетом структуры Группы. Объем аудита покрыл 100% выручки Группы, которая представлена подписанными страховыми премиями по страхованию иному, чем страхование жизни, и страхованию жизни.
- Нами как аудитором Группы был проведен аудит компонентов Группы на уровне отдельных строк консолидированной финансовой отчетности.
- Мы провели аудиторские процедуры на уровне Группы в отношении консолидации финансовой информации и подготовки консолидированной финансовой отчетности.

---

### Существенность

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

---

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	952 миллиона российских рублей.
<b>Как мы ее определили</b>	1% от величины подписанных страховых премий Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности величину подписанных страховых премий, поскольку считаем, что именно этот базовый показатель является одним из общепризнанных показателей для оценки деятельности страховых организаций и групп. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно используемых на практике.

---

#### **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Наш подход к определению объема аудита по Группе представляет собой процесс, в рамках которого мы проводим аудиторскую проверку компонентов, принимая во внимание существенность их влияния на консолидированную финансовую отчетность, наличие значимого риска или в качестве элемента непредсказуемости.

Мы применили профессиональное суждение при определении объема аудита Группы. Нами были определены 2 значительных компонента Группы. Общая сумма активов указанных компонентов составляет более 97% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года. Объем аудита покрыл 100% выручки Группы, которая представлена подписанными страховыми премиями по страхованию иному, чем страхование жизни, и страхованию жизни. Данные представлены после исключения остатков и операций между компонентами Группы. Нами был проведен аудит компонентов на уровне отдельных строк финансовой отчетности компонентов, с учетом уровня существенности, определенного для компонентов для того, чтобы получить необходимый уровень аудиторских доказательств в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

---

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем 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 прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше информацией, которая еще не была получена, мы приходим к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – М. Ю. Богомолова.

*Акцияерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»*

23 марта 2022 года

Москва, Российская Федерация



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text: "АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО \* ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ \* «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»", "PricewaterhouseCoopers Audit", "рwc", and "МОСКВА". The registration number "12006020338" is also visible on the right side of the stamp.

М. Ю. Богомолова, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906101362).

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	5 376 171	4 984 121
<b>Финансовые активы</b>			
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	7.1	28 749 762	17 403 686
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.4	4 662 044	3 141 026
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7.3	47 626 486	53 424 711
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7.2	21 049 360	31 053 105
Инвестиционная недвижимость	13	773 219	760 228
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	7 970 674	7 749 937
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		191 774	1 160 960
Предоплаты и прочие активы	9	1 820 258	2 028 409
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15.1	1 537 122	1 348 729
Доля перестраховщиков в резерве убытков	15.2	1 454 636	777 832
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	15.3	12 941	17 480
Отложенные аквизиционные расходы	10	25 144 973	25 609 712
Отложенные налоговые активы	24	956 802	694 127
Гудвилл	31	2 019 874	2 019 874
Актив в форме права пользования	12	761 192	790 750
Основные средства и нематериальные активы	11	7 110 643	6 044 394
<b>Итого активы</b>		<b>157 217 931</b>	<b>159 009 082</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	15.1	52 072 841	52 856 048
Резервы убытков	15.2	21 134 252	18 090 592
Резервы по страхованию жизни	15.3	31 829 594	37 385 383
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	64 596	3 164 955
Займы полученные		171 584	178 587
Отложенные налоговые обязательства	24	2 725 596	3 019 847
Кредиторская задолженность по операциям страхования	17	8 494 141	6 942 572
Обязательства по аренде	12	834 517	1 055 355
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	19	2 424 809	2 990 885
<b>Итого обязательства</b>		<b>119 751 930</b>	<b>125 684 224</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	12 371 923	3 903 923
Эмиссионный доход		405 000	405 000
Резервный фонд	14	583 302	568 302
Резерв переоценки основных средств	11	699 492	629 539
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7.3	(1 949 750)	173 547
Нераспределенная прибыль		23 376 618	27 644 547
<b>Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании</b>		<b>35 486 585</b>	<b>33 324 858</b>
Неконтролирующие доли участия	29	1 979 416	-
<b>Итого капитал</b>		<b>37 466 001</b>	<b>33 324 858</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>157 217 931</b>	<b>159 009 082</b>

Генеральный директор

/ А. Я. Тарновский

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

/ М. В. Чернов



22 марта 2022 года

	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Страховая деятельность</b>			
Страховая премия – всего	15.1	95 253 530	90 928 256
Страховая премия, переданная перестраховщикам	15.1	(3 238 178)	(3 124 361)
<b>Страховая премия – нетто перестрахование</b>	15.1	<b>92 015 352</b>	<b>87 803 895</b>
Изменение резерва незаработанной премии – всего		783 207	(1 727 997)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		188 393	366 685
<b>Изменение резерва незаработанной премии – нетто перестрахование</b>		<b>971 600</b>	<b>(1 361 312)</b>
Заработанная страховая премия – всего	15.1	96 036 737	89 200 259
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии	15.1	(3 049 785)	(2 757 676)
<b>Заработанная страховая премия – нетто перестрахование</b>	15.1	<b>92 986 952</b>	<b>86 442 583</b>
Страховые выплаты	15.2	(54 464 376)	(45 772 844)
Расходы на урегулирование убытков	15.2	(2 780 130)	(3 166 390)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам		3 239 932	2 463 872
<b>Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего</b>		<b>(54 004 574)</b>	<b>(46 475 362)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	15.2	1 176 588	559 470
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	15.2	8 206	2 682
<b>Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах</b>		<b>1 184 794</b>	<b>562 152</b>
Изменение резервов убытков – всего	15.2	(3 043 660)	(2 197 169)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	15.2	676 804	(217 345)
Изменение резервов страхования жизни – всего	15.3	5 555 789	(863 775)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страхования жизни	15.3	(4 539)	2 957
<b>Состоявшиеся страховые убытки – нетто</b>		<b>(49 635 386)</b>	<b>(49 188 542)</b>
Аквизиционные расходы – всего	22	(39 403 373)	(34 540 483)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	22	131 969	304 232
Управленческие расходы	22	(8 937 879)	(8 858 160)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	8	447 626	384 305
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>(4 410 091)</b>	<b>(5 456 065)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности	20	6 345 553	6 936 648
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		607 151	989 836
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		3 516 309	1 062 708
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(98 866)	(335 613)
Прочие расходы от инвестиционной деятельности		(267 289)	(182 092)
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>10 102 858</b>	<b>8 471 487</b>
<b>Прочая операционная деятельность</b>			
Прочие операционные доходы	21	372 324	2 454 296
Прочие операционные расходы	23	(181 390)	(55 066)
Результат от операций с дочерними обществами	2	(6 579)	-
<b>Результат от прочей операционной деятельности</b>		<b>184 355</b>	<b>2 399 230</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 877 122</b>	<b>5 414 652</b>
Расход по налогу на прибыль	24	(1 073 194)	(1 430 339)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>4 803 928</b>	<b>3 984 313</b>
<b>Чистая прибыль, причитающаяся:</b>			
Акционерам материнской компании		4 707 593	3 984 313
Неконтролирующим долям участия	29	96 335	-
<b>Прочий совокупный (расход) / доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов за год		(2 030 320)	1 022 549
- (Доходы за вычетом расходов), перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения		(607 151)	(989 836)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		527 494	(6 543)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств			
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		87 441	63 763
		(17 488)	(12 753)

Примечания на страницах 6-82 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
	Прим.	
<b>Итого прочий совокупный (расход) / доход за год</b>	<b>(2 040 024)</b>	<b>77 180</b>
<b>Прочий совокупный доход, причитающийся:</b>		
Акционерам материнской компании	(2 053 344)	77 180
Неконтролирующим долям участия	13 320	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>2 763 904</b>	<b>4 061 493</b>

	Прим	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный фонд	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Неконтролирующие доли участия	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2020 года</b>		<b>3 903 923</b>	<b>405 000</b>	<b>568 302</b>	<b>601 859</b>	<b>147 377</b>	-	<b>25 636 904</b>	<b>31 263 365</b>
Чистая прибыль за год		-	-	-	-	-	-	3 984 313	3 984 313
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	51 010	26 170	-	-	77 180
<b>Итого совокупный доход за год</b>		-	-	-	<b>51 010</b>	<b>26 170</b>	-	<b>3 984 313</b>	<b>4 061 493</b>
Перенос амортизации переоценки основных средств (за вычетом налогового эффекта)		-	-	-	(23 330)	-	-	23 330	-
Дивиденды акционерам Компании	14	-	-	-	-	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>		<b>3 903 923</b>	<b>405 000</b>	<b>568 302</b>	<b>629 539</b>	<b>173 547</b>	-	<b>27 644 547</b>	<b>33 324 858</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>		<b>3 903 923</b>	<b>405 000</b>	<b>568 302</b>	<b>629 539</b>	<b>173 547</b>	-	<b>27 644 547</b>	<b>33 324 858</b>
Чистая прибыль за год		-	-	-	-	-	96 335	4 707 593	4 803 928
Прочий совокупный доход за период		-	-	-	69 953	(2 123 297)	13 320	-	(2 040 024)
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	-	-	<b>69 953</b>	<b>(2 123 297)</b>	<b>109 655</b>	<b>4 707 593</b>	<b>2 763 904</b>
Результат от операций с дочерними обществами	2	-	-	-	-	-	1 869 761	(492 522)	1 377 239
Увеличение капитала	14	8 468 000	-	-	-	-	-	(8 468 000)	-
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом		-	-	15 000	-	-	-	(15 000)	-
<b>На 31 декабря 2021 года</b>		<b>12 371 923</b>	<b>405 000</b>	<b>583 302</b>	<b>699 492</b>	<b>(1 949 750)</b>	<b>1 979 416</b>	<b>23 376 618</b>	<b>37 466 001</b>

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>		
Страховые премии полученные, общая сумма	95 342 059	92 471 172
Страховые премии, переданные в перестрахование	(2 956 264)	(2 455 241)
Страховые выплаты, общая сумма	(54 963 995)	(46 931 186)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	1 047 107	298 319
Аквизиционные расходы, уплаченные	(31 542 929)	(29 256 704)
Расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(1 010 828)	(1 503 515)
Суброгации и регрессионные требования, полученные	3 314 148	2 610 182
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения работникам	(12 641 924)	(11 591 777)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(3 711 088)	(3 488 712)
Проценты полученные	6 455 686	7 242 415
Налог на прибыль, уплаченный	(311 831)	(1 017 960)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	617 203	1 246 120
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>	<b>(362 656)</b>	<b>7 623 115</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		
Чистое увеличение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	2 048 359	284 839
Расходы по приобретению инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(46 585 620)	(56 940 581)
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	50 803 112	51 810 041
Расходы по приобретению инвестиций, удерживаемых до погашения	(4 008 992)	(5 466 382)
Поступления от реализации инвестиций, удерживаемых до погашения	12 811 653	6 271 306
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов	(11 042 448)	4 292 834
Поступления за минусом платежей от операций с акциями дочерних компаний	1 377 240	-
Поступления от выбытия основных средств	6 815	27 255
Платежи в связи с приобретением или созданием основных средств и нематериальных активов	(1 183 964)	(1 398 797)
Отток денежных средств и их эквивалентов в результате выбытия дочерних компаний	(4 736)	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	398 232
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(93 886)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>4 163 533</b>	<b>(721 253)</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>		
Поступления от погашения выданных займов	138 039	697 077
Выданные займы	(123 300)	(659 283)
Выплаченные дивиденды	-	(4 000 000)
Погашение выпущенных облигаций	(3 035 111)	(300 990)
Проценты уплаченные по выпущенным облигациям	(164 114)	(349 463)
Погашение обязательств по договорам аренды	(261 119)	(235 343)
Прочие поступления от финансовой деятельности	-	187 978
Прочие платежи по финансовой деятельности	(30 249)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(3 475 854)</b>	<b>(4 660 024)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	67 027	86 750
<b>Чистый приток денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>392 050</b>	<b>2 328 588</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>4 984 121</b>	<b>2 655 532</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>5 376 171</b>	<b>4 984 121</b>

## 1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Страхового акционерного общества «ВСК» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Перечень консолидируемых дочерних компаний представлен в Примечании 2.

## 2. Основная деятельность

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

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имеет 89 филиалов и более 300 отделений (31 декабря 2020 года: так же).

Юридический и фактический адрес головного офиса Компании: Россия, г. Москва, ул. Островная, д. 4. Среднесписочная численность работников Группы за 2020 год составила 6 726 человек (2020 год: 6 562 человек).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года акционерами Компании являются следующие юридические и физические лица:

--



**2. Основная деятельность (продолжение)**

--

### 3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые из этих мер были впоследствии ослаблены, однако по состоянию на 31 декабря 2021 года уровень инфицирования остается высоким, показатели вакцинации населения не достигают 100%, и сохраняется некоторый риск того, что в течение 2022 года российские власти могут ввести дополнительные ограничения, в том числе в ответ на новые штаммы вируса.

Из-за сложившейся эпидемиологической обстановки в 2021 году Группа отметила увеличение убыточности по договорам добровольного медицинского страхования и страхования от несчастных случаев, что не оказало существенного влияния на финансовый результат Группы. В условиях отмены введенных ограничений на перемещения аварийность на дорогах вернулась на докризисный уровень, из-за чего кратковременный эффект снижения убыточности по автострахованию в 2020 году был полностью нивелирован в текущем году.

В 2021 году российская экономика начала восстанавливаться после пандемии, в значительной степени за счет увеличения расходов населения и государственных инвестиций. Этому также способствовало восстановление мировой экономики и высокие цены на международных сырьевых рынках. Однако цены на некоторых рынках в России и в мире растут вследствие восстановления экономики и принятых ранее налоговых стимулирующих мер, что способствует росту инфляции в России.

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

### 4. Основные положения учетной политики

#### 4.1 Основы представления отчетности

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

#### Добровольное изменение учетной политики

В целях составления консолидированной финансовой отчетности за 2021 год руководством Группы было принято решение об изменении учетной политики в части формирования Консолидированного отчета о движении денежных средств. Начиная с отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2021 года, Консолидированный отчет о движении денежных средств формируется прямым методом, что, по мнению руководства Группы, повышает качество и полноту раскрытия информации о движении денежных средств Группы, а также обеспечивает лучшее понимание Консолидированной финансовой отчетности внешними пользователями. В соответствии с требованиями применимых стандартов составления финансовой отчетности данные за 2020 год были пересмотрены.

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2021 года, но не оказали существенного влияния на Группу, если не указано иное:

**Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).** Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 года; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. 31 марта 2021 года в связи с продолжением пандемии Совет по МСФО опубликовал дополнительные поправки, включающие даты уступок с 30 июня 2021 года по 30 июня 2022 года (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). Группа в добровольном порядке досрочно приняла дополнение к первоначальной поправке и признала совокупный эффект как корректировку суммы нераспределенной прибыли на начало периода от 1 января 2021 года.

Группа приняла решение не применять вышеуказанную поправку.

**Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).** Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

- Порядок учета изменений в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»): В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем изменения эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в той мере, в которой это необходимо непосредственно вследствие реформы IBOR, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют основу для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования: Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 особых требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR: В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и непроизводных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управления рисками в результате реформы IBOR.

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

Поправка не оказала влияния на Группу, поскольку Группа для целей оценки не применяла ставки IBOR.

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).** Эти поправки относятся к вопросам, возникшим в результате применения нового стандарта о финансовых инструментах МСФО (IFRS) 9, до внедрения стандарта, разрабатываемого Советом по МСФО (IASB) для замены МСФО (IFRS) 4. Такие вопросы включают временную нестабильность отражаемых в отчетности результатов. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2023 года. Организации, которые откладывают начало применения МСФО (IFRS) 9, будут продолжать использовать существующий Стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IAS) 39. Поправки к МСФО (IFRS) 4 дополняют предусмотренные Стандартом опции, которые могут быть использованы в условиях временной нестабильности. Группа приняла решение отложить применение МСФО (IFRS) 9 в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 90% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было. Группа предполагает начать применение МСФО (IFRS) 9 с 2023 года.

## 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

## 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2021 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

	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)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Убыток от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
<b>Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>											
Государственные облигации	-	-	11 313 220	702 237	-	-	7 073 920	2 443 218	1 796 082	11 313 220	11 313 220
Корпоративные облигации	-	-	33 966 136	890 034	-	15 642	9 540 478	20 979 633	3 430 383	33 966 136	33 966 136
<b>Итого долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 279 356</b>	<b>1 592 270</b>	<b>-</b>	<b>15 642</b>	<b>16 614 398</b>	<b>23 422 851</b>	<b>5 226 465</b>	<b>45 279 356</b>	<b>45 279 356</b>
<b>Долговые инструменты, удерживаемые до погашения</b>											
Государственные облигации	-	-	12 032 660	(310 243)	-	-	8 188 564	2 996 810	537 043	11 722 417	12 032 660
Корпоративные облигации	-	-	9 183 212	143 731	-	-	7 515 968	1 590 961	220 014	9 326 943	9 183 212
<b>Итого долговые инструменты, удерживаемые до погашения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 215 872</b>	<b>(166 512)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 704 532</b>	<b>4 587 771</b>	<b>757 057</b>	<b>21 049 360</b>	<b>21 215 872</b>
<b>Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>											
Производные финансовые инструменты	4 662 044	(3 605 377)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>4 662 044</b>	<b>(3 605 377)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>											
Банковские депозиты	-	-	27 765 801	(156 181)	-	-	19 442 356	7 428 329	501 958	27 372 643	27 921 982
Прочие займы и дебиторская задолженность	-	-	1 334 701	(42 418)	-	-	444 258	17 430	915 431	1 377 119	1 377 119
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	5 322 665	(53 506)	-	-	2 316 698	2 559 499	499 974	5 376 171	5 376 171
Прочие финансовые активы	-	-	261 287	(15 970)	-	-	-	-	277 257	277 257	277 257
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 684 454</b>	<b>(268 075)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 203 312</b>	<b>10 005 258</b>	<b>2 194 620</b>	<b>34 403 190</b>	<b>34 952 529</b>

## 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

## 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о наших финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2020 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPP1)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением м активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Убыток от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Убыток / (прибыль) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
<b>Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>											
Государственные облигации	-	-	12 607 435	(290 346)	-	-	8 418 868	2 886 099	1 302 468	12 607 435	12 607 435
Корпоративные облигации	-	-	36 425 822	(179 088)	-	30 419	11 798 933	21 581 321	3 015 149	36 425 822	36 425 822
<b>Итого долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 033 257</b>	<b>(469 434)</b>	<b>-</b>	<b>30 419</b>	<b>20 217 801</b>	<b>24 467 420</b>	<b>4 317 617</b>	<b>49 033 257</b>	<b>49 033 257</b>
<b>Долговые инструменты, удерживаемые до погашения</b>											
Государственные облигации	-	-	16 772 654	(550 277)	-	-	11 972 041	3 662 926	587 409	16 222 377	16 772 654
Корпоративные облигации	-	-	15 190 046	(359 318)	-	-	11 681 484	2 923 297	225 947	14 830 728	15 190 046
<b>Итого долговые инструменты, удерживаемые до погашения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 962 700</b>	<b>(909 595)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 653 526</b>	<b>6 586 224</b>	<b>813 356</b>	<b>31 053 105</b>	<b>31 962 700</b>
<b>Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>											
Производные финансовые инструменты	3 141 026	(897 822)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>3 141 026</b>	<b>(897 822)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>											
Банковские депозиты	-	-	16 174 847	(155 348)	-	-	5 760 942	9 353 253	1 216 000	16 330 195	16 330 195
Прочие займы и дебиторская задолженность	-	-	1 027 626	(45 865)	-	-	267 619	21 375	784 497	1 073 491	1 073 491
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	4 937 034	(47 087)	-	-	1 473 109	3 180 129	330 883	4 984 121	4 984 121
Прочие финансовые активы	-	-	253 102	(15 470)	-	-	-	-	268 572	268 572	268 572
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 392 609</b>	<b>(263 770)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 501 670</b>	<b>12 554 757</b>	<b>2 599 952</b>	<b>22 656 379</b>	<b>22 656 379</b>

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние новый стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).** Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- **Дата вступления в силу:** Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты.
- **Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:** Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- **Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:** Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- **Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков:** Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

- *Прочие поправки:* Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

**Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).** Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

**Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).** Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Тем не менее в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок в рекомендации.



#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

«Доход, полученный до начала целевого использования», «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Поправка в МСФО (IFRS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию. Доходы от продажи таких объектов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация будет применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости таких объектов. Стоимость не будет включать амортизацию такого испытываемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IFRS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Финансовая эффективность этого актива не имеет значения для такой оценки. Таким образом, актив может эксплуатироваться в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемой руководством.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя дополнительные затраты на исполнение такого договора; и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. В данной поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения.

МСФО (IFRS) 3 был дополнен с включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал указание на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Таким образом, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что покупатель не обязан признавать условные активы, определяемые согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13, прилагаемый к МСФО (IFRS) 16: исключен пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка сделана для того, чтобы избежать какого-либо потенциального непонимания в отношении метода учета стимулирующих платежей по аренде.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация применяет МСФО с более поздней даты, чем материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет указанное выше освобождение на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения.

**Поправка к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» (выпущена 12 февраля 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).** Поправка к МСФО (IAS) 8 уточняет, как отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

**Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки – Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).** В поправке к МСФО (IAS) 12 уточняется, как отражать в отчете отложенные налоги по таким сделкам, как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от обязательства признавать отложенный налог, когда они признают активы или обязательства впервые. Ранее была некоторая неопределенность в отношении того, применяется ли это исключение к сделкам по аренде и к обязательствам по выводу из эксплуатации, тогда как по обоим этим видам сделок признается актив и обязательство. В поправке уточняется, что исключение не применяется, а организации обязаны признавать отложенный налог по таким сделкам. Согласно этой поправке, организации обязаны признавать отложенный налог по сделкам, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых по сумме временных разниц, увеличивающих и уменьшающих налогооблагаемую базу. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 31 марта 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).** В мае 2020 года была выпущена поправка к МСФО (IFRS) 16 о факультативном упрощении практического характера для арендаторов, которым нужно определить, относить ли к модификации аренды уступку по аренде, предоставленную в связи с пандемией COVID-19 в результате снижения платежей по аренде, подлежащих перечислению 30 июня 2021 года или ранее. Поправка, выпущенная 31 марта 2021 года, продлевает период применения упрощения практического характера с 30 июня 2021 года до 30 июня 2022 года.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).** В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая с вероятностью будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике.

В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.3 Консолидированная финансовая отчетность

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.3 Консолидированная финансовая отчетность

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

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

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

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

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

##### 4.4 Операции в иностранной валюте

###### (а) Функциональная валюта и валюта отчетности

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

###### (б) Операции и балансовые остатки

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

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

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

На 31 декабря 2021 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 74,2926 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2020 года: 73,8757 рубля за 1 доллар США) и 84,0695 рублей за 1 евро (31 декабря 2020 года: 90,6824 рублей за 1 евро).

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.5 Классификация продуктов

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

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

##### 4.6 Информация о страховых продуктах

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

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

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

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

В рамках страхования жизни Группа предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни и страхования от несчастного случая и заключает договоры по следующим видам:

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

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

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.6 Информация о страховых продуктах (продолжение)

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

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

##### 4.7 Основные средства

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

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

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

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

##### 4.8 Амортизация

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

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

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

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.9 Нематериальные активы

###### (а) Лицензии

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

###### (б) Программное обеспечение

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

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

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

##### 4.10 Инвестиционная недвижимость

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

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

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

##### 4.11 Обесценение нефинансовых активов

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

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.11 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Внешние источники информации:

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

Внутренние источники информации:

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

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

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

##### 4.12 Финансовые инструменты

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

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

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



#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена аналогов), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены аналогов); и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (то есть для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 27).

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

Группа прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

##### *(а) Займы и дебиторская задолженность*

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

К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.25 и 4.17).

##### *(б) Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения*

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

###### (в) *Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

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

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

###### (г) *Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

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

###### (д) *Производные финансовые инструменты*

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

##### *(е) Выпущенные долговые ценные бумаги*

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

##### *(ж) Займы полученные*

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

*Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.* Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Прочие заемные средства».

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

##### *Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости*

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

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

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

##### 4.13 Перестраховочные активы и обязательства

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

#### **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### **4.13 Перестраховочные активы и обязательства (продолжение)**

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

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

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

##### **4.14 Дебиторская задолженность по операциям страхования**

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

##### **4.15 Отложенные аквизиционные расходы**

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

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в прибылях и убытках. По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.18).

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

##### **4.16 Предоплаты**

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.17 Денежные средства и их эквиваленты

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

##### 4.18 Обязательства по договорам страхования

###### (а) Резерв незаработанной премии

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

###### (б) Резервы убытков

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

###### (в) Резервы по страхованию жизни

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

###### (г) Тестирование достаточности обязательств

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

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.19 Текущие и отложенные налоги

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

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

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

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

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

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

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

##### 4.20 Кредиторская задолженность

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

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



#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.21 Резервы под обязательства и отчисления

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

##### 4.22 Капитал

###### (а) Уставный капитал

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

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

###### (б) Эмиссионный доход

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

###### (в) Резервный фонд

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

###### (г) Резерв переоценки основных средств

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

###### (д) Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

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

###### (е) Дивиденды

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

##### 4.23 Признание доходов и расходов

###### (а) Премии

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.23 Признание доходов и расходов (продолжение)

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

###### *(б) Аквизиционные расходы*

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

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

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

###### *(г) Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

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

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

###### *(д) Возмещения по суброгации*

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

###### *(е) Отражение процентных расходов и прочих доходов и расходов*

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

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.23 Признание доходов и расходов (продолжение)

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

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами. В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе указанные расходы представлены в составе аквизиционных расходов, расходов на урегулирование убытков и операционных расходов, в зависимости от функциональной составляющей. В консолидированном отчете о движении денежных средств все выплаты по расходам на содержание персонала представлены в строке «Выплата заработной платы и прочего вознаграждения работникам».

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

##### 4.24 Аренда

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

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

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

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

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

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 4.24 Аренда (продолжение)

- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

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

##### 4.25 Обязательное медицинское страхование

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС) осуществляет программу обязательного медицинского страхования с целью обеспечения граждан Российской Федерации бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда назначенных страховщиков, которые в целях управления частью данной программы, заключают с территориальными фондами обязательного медицинского страхования (ТФОМС) договоры о финансовом обеспечении.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе обязательного медицинского страхования. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы».

Группа получает авансы от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским организациям за оказанные услуги в рамках программы обязательного медицинского страхования. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования и отражаются как кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в медицинские организации в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию, при этом кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию перед ТФОМС не уменьшается. Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств перед ТФОМС и уменьшение дебиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС). Обязательства перед ТФОМС на отчетную дату классифицируются как финансовые.

Кредиторская задолженность перед медицинскими организациями по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является нефинансовым обязательством, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных медицинским организациям авансов.

Группа получает доходы от штрафных санкций по ОМС, предъявленных к медицинским организациям за нарушения, выявленных при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи. Указанные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы».

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС и доход, образовавшийся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не осуществляет деятельность по обязательному медицинскому страхованию в связи с добровольным аннулированием лицензии.

#### **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### **4.26 Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО**

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

##### **4.27 Взаимозачет**

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

##### **4.28 Сегментная отчетность**

Сегментная отчетность базируется на внутренней отчетности, которая представляется руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

##### **4.29 Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности**

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы активы и обязательства представлены в порядке ликвидности, так как у Группы нет четко определяемого операционного цикла, ввиду чего оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства не представляются отдельно. Информация об ожидаемых сроках погашения активов и обязательств раскрыта в Примечании 25.

#### **5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

##### **5.1 Обязательства по договорам страхования**

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа, в конечном счете, будет нести по страховым выплатам (Примечание 15.2).

## 5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

### 5.1 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Предпосылки и суждения, применявшиеся при оценке обязательств по договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2021 года, существенно не отличались от применявшихся на 31 декабря 2020 года.

#### *Существенный страховой риск*

##### *Страхование жизни*

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

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

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

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

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

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

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

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

В случае отсутствия в договоре значительного страхового риска договор признается инвестиционным. По некоторым договорам значительный страховой риск передается не на дату первоначального признания договора, а позднее. Поэтому некоторые инвестиционные договоры после первоначального признания могут быть переклассифицированы в категорию договоров страхования.

Страховщик выделяет группы договоров, содержащие условия, при которых может устанавливаться негарантированные возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ), подлежащих распределению держателям страхового полиса, по собственному усмотрению страховщика. Страховщик устанавливает критерий значимости дополнительных выгод по отношению к общим выгодам по договору самостоятельно. Если критерий значимости НВПДВ не выполняется, то такой договор классифицируется в качестве договора, не содержащего НВПДВ. Договоры, условиями которых предусмотрен размер дополнительных выгод, классифицируются как договоры, не содержащие НВПДВ.

## 5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

### 5.1 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Договор, классифицированный при первоначальном признании в категорию договоров страхования, в т.ч. с НВПДВ, не может быть переклассифицирован в категорию инвестиционных договоров или инвестиционных договоров с НВПДВ после первоначального признания до даты, когда все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

### 5.2 Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

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

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 144 698 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 212 230 тыс. руб.).

### 5.3 Основные средства и инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группой была произведена переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости с привлечением независимого оценщика. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости, представлено в Примечании 27.

### 5.4 Гудвил

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

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года не было выявлено обесценения (Примечание 31).

Предпосылки и суждения, применявшиеся при тестировании гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2021 года, существенно не отличались от применявшихся на 31 декабря 2020 года. (Примечание 4.11).

### 5.5 Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму, которая может быть зачтена в соответствии с законодательством против будущих налогов на прибыль к уплате, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Данный отложенный налоговый актив относится к дочерней компании Группы ООО «ВСК-Линия Жизни». Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего зачета по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы зачета по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевыми допущениями, использованными в бизнес-плане и приводящими к формированию налогооблагаемой прибыли, являются:

- 1) Расширение продуктовой линейки в каналах ВСК (основной канал продаж);
- 2) Успешная реализация стратегической инициативы по запуску продаж в премиальном сегменте банков;
- 3) Повышение целевого уровня конверсии в прямых продажах;

**5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)****5.5 Признание отложенного налогового актива (продолжение)**

- 4) Сохранение операционной эффективности на всех уровнях управления компанией.

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные рублевые депозиты	1 589 497	3 434 426
Расчетные счета	3 001 595	1 352 581
Валютные счета	189 410	193 626
Краткосрочные валютные депозиты	594 341	-
Прочие денежные средства	758	720
Касса	570	2 768
<b>Итого</b>	<b>5 376 171</b>	<b>4 984 121</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года на счетах в четырех крупнейших российских банках было размещено 80% (на 31 декабря 2020 года: на счетах в четырех крупнейших российских: 84%) от всего объема денежных средств и эквивалентов, принадлежащих Группе. Указанные банки не являются связанными с Группой.

Краткосрочные депозиты представляют собой депозиты с исходным сроком размещения менее 90 дней. Эффективная процентная ставка по рублевым краткосрочным депозитам по состоянию на 31 декабря 2021 года составляла 5,19% (на 31 декабря 2020 года: 2,34%).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты не являлись просроченными или обесцененными, а также не были предоставлены в качестве обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы присутствовали неденежные операции по активам в форме права пользования, не требовавших использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и не включенных в Консолидированный отчет о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности, на сумму 29 557 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: (317 329) тыс. руб.).

**7. Финансовые активы****7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты банков	27 372 643	16 330 195
Векселя и займы других компаний	761 836	815 740
Прочая дебиторская задолженность	1 440 481	969 806
Минус резерв под обесценение векселей	(299 340)	(299 340)
Минус резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(525 858)	(412 715)
<b>Итого</b>	<b>28 749 762</b>	<b>17 403 686</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав прочей дебиторской задолженности включены расчеты: расчеты по операциям с инвестициями 225 513 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 134 637), расчеты с персоналом и акционерами по займам в сумме 156 259 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 186 598 тыс. руб.), расчеты по операциям с производными финансовыми инструментами 129 375 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: отсутствовали), расчеты по платежным системам в сумме 136 286 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 150 948 тыс. руб.), расчеты по брокерским счетам в сумме 93 932 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 4 782 тыс. руб.), расчеты по операциям доверительного управления 2 615 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 941 тыс. руб.), и прочей дебиторской задолженностью в сумме 170 643 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 78 185 тыс. руб.).



**7. Финансовые активы (продолжение)****7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках (продолжение)**

Долговые инструменты по срокам, оставшимся до погашения:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Депозиты банков</b>		
0-3 месяцев	1 845 655	4 685 873
3-6 месяцев	11 078 362	5 079 118
6-12 месяцев	6 906 819	5 548 947
Более года	7 541 807	1 016 257
<b>Итого депозиты банков</b>	<b>27 372 643</b>	<b>16 330 195</b>
<b>Векселя и займы других компаний за вычетом резерва под обесценение</b>		
3-6 месяцев	105 569	-
6-12 месяцев	281 040	445 213
Более года	75 887	71 187
<b>Итого векселя других компаний</b>	<b>462 496</b>	<b>516 400</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение</b>		
Менее 1 года	914 623	557 091
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>914 623</b>	<b>557 091</b>
<b>Итого</b>	<b>28 749 762</b>	<b>17 403 686</b>

**Депозиты**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты в рублях, в тыс. руб.	20 669 193	13 644 921
Депозиты в иностранной валюте, в тыс. руб.	6 703 450	2 685 274
из них		
Сроки размещения, в днях	182-1095	366-733
Процентная ставка в рублях, в %	2,00-9,75	2,30-7,20
Процентная ставка в валюте, в %	0,80-0,92	-
Остальная часть**		
Сроки размещения, в днях	271-1097	92-731
Процентная ставка в рублях, в %	3,00-9,75	3-8,75
Процентная ставка в валюте, в %	-	0,50

По состоянию на 31 декабря 2021 года все депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными (на 31 декабря 2020 года: также).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года депозиты не являлись предметом залога.

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

В соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), Страховой платежной системы (СПС) и заключенными с этими организациями соглашениями, для обеспечения исполнения своих обязательств Группа разместила денежные средства на счетах гарантийного фонда в одном российском банке на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года.

На счетах гарантийного фонда Страховой платежной системы:

Для НССО 185 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 200 000 тыс. руб.). Проценты начисляются на сумму входящего остатка денежных средств за каждый день нахождения средств на счете по ставке от 3,00 до 4,75% годовых по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 3,00 до 5,00% годовых). Для РСА размещены средства на счете гарантийного фонда платежной системы в размере 389 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 1 016 000 тыс. руб.). Проценты начисляются на сумму входящего остатка денежных средств за каждый день нахождения средств на счете по ставке от 3,00 % до 4,75% годовых (на 31 декабря 2020 года: 3,00% годовых).

**7. Финансовые активы (продолжение)****7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках (продолжение)**

В соответствии с условиями договоров счета гарантийного фонда платежной системы, СПС имеет право обращаться взыскание на указанные средства в случае неисполнения Группой своих обязательств в рамках соглашений о взаиморасчетах, заключенных с РСА, НССО и СПС. В соответствии с условиями данных договоров Группа имеет право расторгнуть договоры и получить суммы вкладов по истечении 30 дней с момента выхода из Российского Союза Автостраховщиков или Национального Союза Страховщиков Ответственности и расторжении соответствующих соглашений со Страховой платежной системой. В течение 2021 года и в течение 2020 года Группа полностью исполняла свои обязательства, взыскания на указанные средства не обращались.

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года сформирован в отношении сумм, невозможных к взысканию, которые не были списаны Группой в связи с тем, что судопроизводство еще не завершено и существует вероятность получения частичной компенсации.

**Векселя и займы**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Доходность к погашению, в %		
Векселя и займы других компаний за вычетом резерва под обесценение, в тыс. руб.	462 496	516 400
из них		
приобретено у компаний, связанных с Группой	99,18%	100,00%
Сроки обращения, в днях	366-2923	1258-2923
Доходность к погашению, в %	4-6	4-6
Остальная часть		
Сроки обращения, в днях	248-1458	-
Доходность к погашению, в %	10,00-12,5	-

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года векселя и займы других компаний не являлись предметом залога.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Анализ займов и прочей дебиторской задолженности, включая депозиты в банках, по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

**Состав и движение резерва под обесценение**

	Резерв под обесценение векселей и займов	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	Итого
На 1 января 2020 года	(528 411)	(412 042)	(940 453)
Списание за счет резерва	229 071	-	229 071
Отчисления в резерв	-	(673)	(673)
На 31 декабря 2020 года	(299 340)	(412 715)	(712 055)
На 1 января 2021 года	(299 340)	(412 715)	(712 055)
Отчисления в резерв	-	(113 143)	(113 143)
На 31 декабря 2021 года	(299 340)	(525 858)	(825 198)

**7.2 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения****По видам инвестиций:**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Корпоративные облигации рублевые	9 096 597	14 598 775
Корпоративные облигации валютные	230 346	231 953
Государственные облигации рублевые	11 722 417	16 222 377
<b>Итого</b>	<b>21 049 360</b>	<b>31 053 105</b>

**7. Финансовые активы (продолжение)****7.2 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)****По срокам погашения:**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Менее 1 года	6 210 259	11 894 841
От 1 до 5 лет	14 839 101	19 158 264
<b>Итого облигации</b>	<b>21 049 360</b>	<b>31 053 105</b>

**Корпоративные облигации:**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сроки погашения	2022-2026	2021-2025
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	5,99-12,72	5,70-11,15

**Государственные облигации:**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сроки погашения	2022-2026	2021-2025
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	3,89-9,78	5,75-14

**7.3 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи****По видам инвестиций:**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Корпоративные облигации рублевые	23 808 716	24 349 537
Корпоративные облигации валютные	10 157 420	12 076 285
Государственные облигации рублевые	11 234 602	12 238 050
Государственные облигации валютные	78 618	369 385
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>45 279 356</b>	<b>49 033 257</b>
Акции и доли участия в других компаниях	2 347 130	4 391 454
<b>Итого</b>	<b>47 626 486</b>	<b>53 424 711</b>

**Долговые инструменты по срокам погашения:**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Менее 1 года	8 243 132	6 257 962
От 1 до 5 лет	29 235 999	37 759 416
Более 5 лет	7 800 225	5 015 879
<b>Итого облигации</b>	<b>45 279 356</b>	<b>49 033 257</b>

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сроки погашения (для рублевых облигаций)	2022-2041	2021-2033
Сроки погашения (для валютных облигаций)	2022-2025	2021-2037
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	5,46-18,25	3,73 -13,27
Эффективная ставка дохода к погашению (для валютных облигаций), в %	1,16-5,10	0,88-8,31

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все долговые ценные бумаги являются непросроченными и необесцененными.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги с балансовой стоимостью 2 087 730 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 3 632 054 тыс. руб.), свободно обращающиеся на Московской бирже.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, которая учитывает кредитный риск, связанный с данными инвестициями. Анализ инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

**7. Финансовые активы (продолжение)****7.4 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки****По видам инвестиций:**

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Условная основная сумма	Балансовая стоимость	Условная основная сумма	Балансовая стоимость
Производные финансовые инструменты	28 870 650	4 662 044	33 187 385	3 141 026
<b>Итого</b>	<b>28 870 650</b>	<b>4 662 044</b>	<b>33 187 385</b>	<b>3 141 026</b>

Производные финансовые инструменты представляют собой обязательства крупнейших высокорейтинговых мировых инвестиционных банков по исполнению пакета опционов, которые приобретаются для обеспечения обязательства Группы по выплате инвестиционного дохода в рамках реализации стратегии инвестиционного страхования жизни. Опцион представляет собой задокументированное обязательство осуществить выплаты по заранее определенной формуле в определенные даты при установленных условиях. Опцион приобретается на заранее определенный номинал, размер которого зависит от объема страховых премий в период формирования транша с тем или иным Базовым активом и сроком страхования. Сроки погашения данных инструментов по состоянию на 31 декабря 2021 года соответствуют срокам окончания договоров страхования жизни и находятся в диапазоне 2022-2026 годы (31 декабря 2020 года: 2021-2025 годы).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражены по справедливой стоимости, которая учитывает кредитный риск, связанный с данными инвестициями. Анализ инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

**8. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 901 377	8 345 435
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	429 344	391 030
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	93 802	255 790
Минус резерв под обесценение	(453 849)	(1 242 318)
<b>Итого</b>	<b>7 970 674</b>	<b>7 749 937</b>

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	Всего
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>(1 688 134)</b>	-	<b>(1 688 134)</b>
Списание просроченной задолженности за счет резерва	57 481	4 030	61 511
Восстановление резерва	427 293	-	427 293
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(42 988)	(42 988)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>(1 203 360)</b>	<b>(38 958)</b>	<b>(1 242 318)</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>(1 203 360)</b>	<b>(38 958)</b>	<b>(1 242 318)</b>
Списание просроченной задолженности за счет резерва	338 023	2 820	340 843
Восстановление резерва	412 181	35 445	447 626
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>(453 156)</b>	<b>(693)</b>	<b>(453 849)</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

**9. Предоплаты и прочие активы**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты по участию в тендерах	277 257	268 572
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>277 257</b>	<b>268 572</b>
Предоплата по прочим налогам	23 455	69 377
Авансы медицинским учреждениям	872 543	1 044 771
Оборудование, не введенное в эксплуатацию	186 004	288 875
Предоплаты по приобретению ПО и лицензий	105 170	147 163
Расчеты по аренде помещений	39 669	25 061
Предоплаты по операциям ОМС	64 812	57 577
Авансы автосервисам	16 161	10 541
Имущество и его годные остатки	57 705	57 426
Запасные части	40 600	41 071
Прочие предоплаты	136 882	17 975
<b>Итого прочие активы</b>	<b>1 543 001</b>	<b>1 759 837</b>
<b>Итого предоплаты и прочие активы</b>	<b>1 820 258</b>	<b>2 028 409</b>

Анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

**10. Отложенные аквизиционные расходы**

	Отложенные аквизиционные расходы	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>23 875 401</b>	<b>(55 849)</b>	<b>23 819 552</b>
Капитализированные расходы	36 141 634	(115 224)	36 026 410
Амортизация	(34 407 323)	171 073	(34 236 250)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>25 609 712</b>	<b>-</b>	<b>25 609 712</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>25 609 712</b>	<b>-</b>	<b>25 609 712</b>
Капитализированные расходы	38 796 302	-	38 796 302
Амортизация	(39 261 041)	-	(39 261 041)
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>25 144 973</b>	<b>-</b>	<b>25 144 973</b>

## 11. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Здания	Транспорт	Вычис- лительная техника	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Объекты не введенные в эксплуатацию	Итого	Нематери- альные активы
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>4 358 457</b>	<b>271 467</b>	<b>1 556 119</b>	<b>216 673</b>	<b>267 553</b>	<b>11 321</b>	<b>6 681 590</b>	<b>2 230 174</b>
Поступило	934	15 039	327 247	63 670	86 208	21 211	514 309	583 289
Переоценка	174 690	-	-	-	-	-	174 690	-
Выбыло	(66 381)	(18 646)	(132 923)	(20 850)	(328)	-	(239 128)	(457 755)
Переведено в другую категорию	(74 225)	(136 279)	(108 568)	564 547	(245 475)	-	-	-
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>4 393 475</b>	<b>131 581</b>	<b>1 641 875</b>	<b>824 040</b>	<b>107 958</b>	<b>32 532</b>	<b>7 131 461</b>	<b>2 355 708</b>
Поступило	11 646	18 431	153 451	84 329	2 804	4 405	275 066	1 276 249
Переоценка	217 178	-	-	-	-	-	217 178	-
Выбыло	(14 622)	(8 307)	(152 967)	(17 397)	(741)	(24 628)	(218 662)	(28)
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>4 607 677</b>	<b>141 705</b>	<b>1 642 359</b>	<b>890 972</b>	<b>110 021</b>	<b>12 309</b>	<b>7 405 043</b>	<b>3 631 929</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>(997 534)</b>	<b>(92 792)</b>	<b>(1 220 992)</b>	<b>(197 414)</b>	<b>(224 399)</b>	-	<b>(2 733 131)</b>	<b>(762 965)</b>
Начислено	(84 359)	(20 933)	(170 389)	(35 379)	(14 171)	-	(325 231)	(226 591)
Переоценка	(40 056)	-	-	(4)	(44)	-	(40 104)	-
Выбыло	17 362	16 029	132 923	20 850	328	-	187 492	457 755
Переведено в другую категорию	47 435	909	192 717	(444 992)	203 931	-	-	-
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>(1 057 152)</b>	<b>(96 787)</b>	<b>(1 065 741)</b>	<b>(656 939)</b>	<b>(34 355)</b>	-	<b>(2 910 974)</b>	<b>(531 801)</b>
Начислено	(87 411)	(20 999)	(144 827)	(40 264)	(17 680)	-	(311 181)	(324 249)
Переоценка	(37 813)	-	-	-	-	-	(37 813)	-
Выбыло	14 060	7 600	152 965	14 510	527	-	189 662	28
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>(1 168 316)</b>	<b>(110 186)</b>	<b>(1 057 603)</b>	<b>(682 693)</b>	<b>(51 508)</b>	-	<b>(3 070 306)</b>	<b>(856 023)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>3 439 361</b>	<b>31 519</b>	<b>584 756</b>	<b>208 279</b>	<b>58 513</b>	<b>12 309</b>	<b>4 334 737</b>	<b>2 775 906</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>3 336 323</b>	<b>34 794</b>	<b>576 134</b>	<b>167 101</b>	<b>73 603</b>	<b>32 532</b>	<b>4 220 487</b>	<b>1 823 907</b>
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>3 360 923</b>	<b>178 675</b>	<b>335 127</b>	<b>19 259</b>	<b>43 154</b>	<b>11 321</b>	<b>3 948 459</b>	<b>1 467 209</b>

**11. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

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

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года независимой оценочной компанией ООО «Эверест Консалтинг», обладающей признанной квалификацией и имеющей профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2021 года включает в себя сумму 874 365 тысячи рублей (31 декабря 2020 года: 786 924 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае, если бы основные средства были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2021 года составила бы 3 048 648 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 3 080 205 тыс. руб.).

**12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**

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

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

	Земля	Здания	Транспортные средства	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 года</b>	<b>35 582</b>	<b>1 066 937</b>	<b>5 560</b>	<b>1 108 079</b>
Поступления	-	143 291	6 865	150 156
Выбытия	-	(225 832)	-	(225 832)
Амортизационные отчисления	(5 870)	(232 283)	(3 500)	(241 653)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>	<b>29 712</b>	<b>752 113</b>	<b>8 925</b>	<b>790 750</b>
Поступления	-	396 462	-	396 462
Выбытия	(29 712)	(109 599)	-	(139 311)
Амортизационные отчисления	-	(281 479)	(5 230)	(286 709)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>-</b>	<b>757 497</b>	<b>3 695</b>	<b>761 192</b>

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

	Обязательства по финансовой аренде
<b>Обязательства по финансовой аренде, на 1 января 2020 года</b>	<b>1 248 015</b>
Поступление	150 156
Выбытие	(225 832)
Начисление процентов на обязательство	118 359
Уменьшение на сумму фактических платежей	(235 343)
<b>Обязательства по финансовой аренде, на 31 декабря 2020 года</b>	<b>1 055 355</b>
Поступление	398 936
Выбытие	(458 857)
Начисление процентов на обязательство	100 202
Уменьшение на сумму фактических платежей	(261 119)
<b>Обязательства по финансовой аренде, на 31 декабря 2021 года</b>	<b>834 517</b>

Процентные расходы по обязательствам по аренде составили 100 202 тыс. руб. (2020 год: 137 961 тыс. руб.).

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

**12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)**

Расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в управленческие расходы за 2021 год в размере (18 522) тыс. руб. (2020 год: (19 898) тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2021 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме (18 522) тыс. руб. (2020 год: (19 898) тыс. руб.), которым потенциально подвержена Группа в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи, которые зависят от объема потребленных коммунальных услуг.

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

	2021	2020
Расходы по краткосрочной аренде	(25 870)	(68 849)

Итого денежный отток по аренде за 2021 год составил (286 989) тыс. руб. (2020 год: (304 192) тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали договоры аренды без права досрочного прекращения.

**13. Инвестиционная недвижимость**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	760 228	738 919
Переоценка	12 991	21 309
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря</b>	<b>773 219</b>	<b>760 228</b>

Инвестиционная недвижимость представлена офисным центром «Премьер Билдинг», расположенная в городе Волгоград. Оценка инвестиционной недвижимости была проведена по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года независимой оценочной компанией ООО «Эверест Консалтинг», обладающей необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Оценка была произведена сравнительным (метод рыночных аналогов) и доходным (метод дисконтированных денежных потоков) подходами. В доходном подходе были рассчитаны ожидаемые чистые операционных денежные потоки от сдачи недвижимости в аренду с учетом рыночной арендной ставки, рыночного уровня вакантных площадей и ставки дисконтирования (коэффициента капитализации), которая отражает уровень риска, связанного с объектом недвижимости.

Инвестиционная недвижимость не предоставлена в качестве обеспечения третьим сторонам.

**14. Капитал**

	Единица измерения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций	шт.	36 500 000	36 500 000
Номинальная стоимость	руб.	12 118 000 000	3 650 000 000
Размер оплаченного уставного капитала, скорректированный в соответствии с МСФО 29*	руб.	12 371 923 000	3 903 923 000

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

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2021 года величина нераспределенной прибыли Компании по российским стандартам бухгалтерского учета составила 19 834 515 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 22 362 420 тыс. руб.).

25 августа 2021 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала посредством увеличения номинальной стоимости акции, после увеличения уставной капитал составил 12 118 000 тыс. руб., а номинальная стоимость размещенных обыкновенных именных акций составила 332 руб.

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



**14. Капитал (продолжение)**

В 2021 году Группа не выплачивала дивиденды по итогам 2020 года. В 2020 году Группа выплатила дивиденды в сумме 4 000 000 тыс. руб.

	2021		2020	
	Обыкновенные акции		Обыкновенные акции	
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-		2 000 000	
Дивиденды, объявленные в течение года	-		2 000 000	
Дивиденды, выплаченные в течение года	-		4 000 000	
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-		-	
<b>Дивиденды на акцию (или облигацию), объявленные в течение года, в рублях</b>	-		<b>54,79</b>	

**15. Обязательства по договорам страхования****15.1 Резерв незаработанной премии**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года			12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Неттоперестраховование	Всего	Доля перестраховщиков	Неттоперестраховование
На начало периода	52 856 048	(1 348 729)	51 507 319	51 128 051	(982 044)	50 146 007
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	91 255 056	(3 219 761)	88 035 295	86 009 728	(3 102 371)	82 907 357
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(92 038 262)	3 031 368	(89 006 894)	(84 281 731)	2 735 686	(81 546 045)
<b>Итого на конец периода</b>	<b>52 072 841</b>	<b>(1 537 122)</b>	<b>50 535 719</b>	<b>52 856 048</b>	<b>(1 348 729)</b>	<b>51 507 319</b>

**15.2 Резервы убытков**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года			12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Неттоперестраховование	Всего	Доля перестраховщиков	Неттоперестраховование
Резерв заявленных убытков	9 407 523	(692 412)	8 715 111	9 553 067	(968 539)	8 584 528
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 691 611	(85 420)	8 606 191	6 718 831	(81 991)	6 636 840
Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам	(1 908 215)	-	(1 908 215)	(1 894 930)	56 866	(1 838 064)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	1 899 673	-	1 899 673	1 516 455	(1 513)	1 514 942
<b>Итого на начало периода</b>	<b>18 090 592</b>	<b>(777 832)</b>	<b>17 312 760</b>	<b>15 893 423</b>	<b>(995 177)</b>	<b>14 898 246</b>
Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков за отчетный период	(40 598 972)	1 184 794	(39 414 178)	(39 534 249)	557 778	(38 976 471)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного периода	43 732 955	(2 322 364)	41 410 591	41 154 286	(511 732)	40 642 554
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(90 322)	460 768	370 446	577 132	171 299	748 431
<b>Итого резервы убытков</b>	<b>21 134 252</b>	<b>(1 454 636)</b>	<b>19 679 616</b>	<b>18 090 592</b>	<b>(777 832)</b>	<b>17 312 760</b>
Резерв заявленных убытков	12 434 801	(1 213 161)	11 221 640	9 407 523	(692 412)	8 715 111
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 669 474	(241 473)	8 428 002	8 691 611	(85 420)	8 606 191
Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам	(2 302 091)	(2 302 091)	(2 302 091)	(1 908 215)	-	(1 908 215)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	2 332 068	2 332 068	2 332 068	1 899 673	-	1 899 673
<b>Итого на конец периода</b>	<b>21 134 252</b>	<b>(1 454 636)</b>	<b>19 679 616</b>	<b>18 090 592</b>	<b>(777 832)</b>	<b>17 312 760</b>

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****15.2 Резервы убытков (продолжение)**

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

	Год наступления убытка					Итого	
	Ранее	2017	2018	2019	2020		2021
<b>Состоявшиеся убытки</b>							
1й год развития		35 004 307	36 857 658	36 436 207	42 992 136	48 179 325	-
2й год развития		33 794 836	35 879 186	36 890 177	42 547 071	-	-
3й год развития		33 359 073	35 881 809	36 586 963	-	-	-
4й год развития		33 063 631	35 860 837	-	-	-	-
5й год развития		32 838 815	-	-	-	-	-
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>32 838 815</b>	<b>35 860 837</b>	<b>36 586 963</b>	<b>42 547 071</b>	<b>48 179 325</b>	-
<b>Оплаченные убытки</b>							
1й год развития		21 690 596	22 427 591	23 038 823	28 374 125	30 302 665	-
2й год развития		30 890 141	33 900 281	34 365 215	39 305 507	-	-
3й год развития		32 049 185	34 852 641	35 596 521	-	-	-
4й год развития		32 427 958	35 391 132	-	-	-	-
5й год развития		32 644 772	-	-	-	-	-
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>32 644 772</b>	<b>35 391 132</b>	<b>35 596 521</b>	<b>39 305 507</b>	<b>30 302 665</b>	-
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2020 года</b>	1 190 993	635 673	1 029 168	2 524 962	14 618 011	-	<b>19 998 807</b>
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2021 года</b>	663 930	194 043	469 705	990 442	3 241 564	17 876 660	<b>23 436 344</b>

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого	
	Ранее	2017	2018	2019	2020		2021
<b>Состоявшиеся убытки</b>							
1й год развития		34 190 541	34 743 435	35 393 921	42 514 062	46 203 831	-
2й год развития		33 021 481	33 779 700	35 849 688	41 934 311	-	-
3й год развития		32 650 124	33 811 214	35 526 562	-	-	-
4й год развития		32 599 698	33 762 434	-	-	-	-
5й год развития		32 608 402	-	-	-	-	-
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>32 608 402</b>	<b>33 762 434</b>	<b>35 526 562</b>	<b>41 934 311</b>	<b>46 203 831</b>	-
<b>Оплаченные убытки</b>							
1й год развития		21 618 172	21 617 460	22 336 317	28 078 459	29 682 432	-
2й год развития		30 679 798	31 863 496	33 445 538	38 718 608	-	-
3й год развития		31 828 385	32 797 277	34 554 970	-	-	-
4й год развития		32 199 683	33 297 597	-	-	-	-
5й год развития		32 415 782	-	-	-	-	-
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>32 415 782</b>	<b>33 297 597</b>	<b>34 554 970</b>	<b>38 718 608</b>	<b>29 682 432</b>	-
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2020 года</b>	967 270	400 015	1 013 937	2 404 150	14 435 603	-	<b>19 220 975</b>
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2021 года</b>	615 557	192 620	464 837	971 592	3 215 703	16 521 399	<b>21 981 708</b>

## 15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### 15.2 Резервы убытков (продолжение)

Представленная информация о развитии убытков и резервы на 31 декабря 2021 года включает исторические данные по приобретенным дочерним компаниям.

#### (а) Оценки и допущения при резервировании

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года резерв неистекших рисков не был сформирован, так как проведенный Группой тест на достаточность обязательств показал, что резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов является достаточным на уровне портфеля для покрытия обязательств по неистекшим рискам.

#### Актуарная методология

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

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

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

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

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

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

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

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

## 15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### 15.2 Резервы убытков (продолжение)

#### (б) Оценка доходов по суброгации и абандонам

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

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

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

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

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

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

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

#### (в) Анализ чувствительности

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

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****15.2 Резервы убытков (продолжение)**

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

Анализ чувствительности резервов убытков приведен ниже:

Линия бизнеса	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	РПНУ	Чувствительность	Влияние на капитал и прибыль	РПНУ	Чувствительность	Влияние на капитал и прибыль
ОСАГО	3 438 498	328 326	262 661	4 657 031	689 485	551 588
Автокаско	1 432 597	209 992	167 994	1 700 882	459 077	367 262
Личное страхование	1 321 290	702 997	562 397	918 038	761 817	609 454
Страхование ответственности	255 745	444 953	355 963	140 939	202 251	161 801
ДМС	1 502 673	313 505	250 804	1 176 226	901 054	720 844
Имущество физических лиц	547 622	383 391	306 713	132 804	132 393	105 915
Имущество	242 442	337 712	270 170	140 691	93 256	74 605
<b>Итого</b>	<b>8 740 867</b>	<b>2 720 876</b>	<b>2 176 702</b>	<b>8 866 611</b>	<b>3 239 333</b>	<b>2 591 469</b>

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

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

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

	31 декабря 2021 года				31 декабря 2020 года			
	Брутто резервы		Нетто резервы		Брутто резервы		Нетто резервы	
	30%	Влияние на капитал и прибыль	30%	Влияние на капитал и прибыль	30%	Влияние на капитал и прибыль	30%	Влияние на капитал и прибыль
ОСАГО	268 521	214 817	268 521	214 817	409 150	327 320	402 500	322 000
Автокаско	185 508	148 406	185 508	148 406	233 687	186 950	233 687	186 950
Личное страхование (в части страхования выезжающих за рубеж)	2 858	2 286	2 858	2 286	8 396	6 717	8 396	6 717
<b>Итого</b>	<b>456 887</b>	<b>365 509</b>	<b>456 887</b>	<b>365 509</b>	<b>651 233</b>	<b>520 987</b>	<b>644 583</b>	<b>515 667</b>

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****15.3 Резервы страхования жизни**

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На начало периода	37 385 383	(17 480)	37 367 903	36 521 608	(14 523)	36 507 085
Изменение резервов	(5 555 789)	4 539	(5 551 250)	863 775	(2 957)	860 818
<b>Итого на конец периода</b>	<b>31 829 594</b>	<b>(12 941)</b>	<b>31 816 653</b>	<b>37 385 383</b>	<b>(17 480)</b>	<b>37 367 903</b>

Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств.

Оценка адекватности обязательств наиболее чувствительна к следующим допущениям:

*Расходы.* Операционные расходы включают расходы на обслуживание действующих полисов и соответствующие накладные расходы. Группа оценивает данные расходы на уровне 0,79% от страховой премии по договору для договоров ИСЖ и 5,51% от страховой премии для договоров НСЖ (включая пенсионное страхование) в год в начале страхового года в течение срока действия договора. Указанные расходы увеличиваются ежегодно в соответствии с инфляцией, уровень которой предполагается равным 4% в течение всего срока страхования каждого договора.

*Ставки дисконтирования.* Ставки дисконтирования определяются на основе фактической доходности портфеля. Для проведения проверки адекватности обязательств Группа применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 1,27% до 12,22% годовых (спот-ставка) в зависимости от типа договора страхования, валюты договора и даты выпуска.

*Таблицы смертности и наступления иных событий, покрываемых договорами страхования жизни.* Используемые таблицы наступления вероятностей страховых событий основаны на данных Госкомстата РФ по прошлым годам, на данных статистических ведомств западных стран с поправкой на специфику РФ, а также на данных, предоставленных крупными западными перестраховочными компаниями, с которыми Группа сотрудничала или которые предоставляли Группе котировочные таблицы для целей потенциального сотрудничества. Таблицы вероятностей учитывают специфику риска в зависимости от типа договора страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года проверка адекватности обязательств не выявила необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Группы.

*Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни*

Для целей оценки резерва по страхованию жизни Группа использует допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы резервов. К таким допущениям относятся будущие показатели уровня смертности, дохода по инвестициям и издержек страховщика. Оценки и допущения анализируются на основе предыдущего опыта, предположений в отношении будущих событий, которые могут считаться обоснованными в свете текущих обстоятельств. Анализ чувствительности проводился для брутто резервов, исключая заявленные убытки.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Оценка обязательств	Изменение оценки	Влияние на капитал и чистую прибыль
<b>Базовый сценарий</b>	<b>26 242 824</b>	-	-
Смертность +10%	26 255 139	12 314	9 852
Смертность -10%	26 230 413	(12 412)	(9 929)
Уровень расходов +10%	26 245 742	2 918	2 334
Ставка дисконтирования +1%	25 815 041	(427 784)	(342 227)
Ставка дисконтирования -1%	26 684 924	442 099	353 680

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****15.3 Резервы страхования жизни (продолжение)**

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Оценка обязательств	Изменение оценки		Влияние на капитал и чистую прибыль
<b>Базовый сценарий</b>	<b>33 151 485</b>	-	-	-
Смертность +10%	33 167 718	16 233	0,05%	12 986
Смертность -10%	33 135 125	(16 360)	-0,05%	(13 088)
Уровень расходов +10%	33 155 346	3 861	0,01%	3 089
Ставка дисконтирования +1%	32 573 232	(578 253)	-1,78%	(462 602)
Ставка дисконтирования -1%	33 750 930	599 446	1,78%	479 557

**16. Сегментный анализ**

Операционные сегменты – это компоненты Группы, которые задействованы в деятельности, от которой Группа может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением Компании.

**(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по нижеуказанным основным бизнес-сегментам:

- Автострахование – данный сегмент включает все виды страхования автотранспортных средств, добровольное и обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств и страхование по полису Зеленая карта;
- Страхование имущества и ответственности – данный сегмент включает страхование имущества предприятий, страхование грузов, страхование имущества физических лиц, в том числе ипотечное страхование; авиационное и морское страхование, добровольное и обязательное страхование ответственности третьих лиц;
- Страхование от несчастного случая – данный сегмент включает все виды страхования от несчастного случая и страхование выезжающих за рубеж;
- Медицинское страхование – данный сегмент включает добровольное медицинское страхование и медицинское страхование трудовых мигрантов;
- Страхование жизни – данный сегмент включает накопительное, инвестиционное и кредитное страхование жизни.

**(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Указанные выше основные бизнес-сегменты предлагают различные страховые продукты и услуги для различных клиентов и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и получает выручку от источников в Российской Федерации. У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10% от общей суммы выручки Группы.

Руководство проанализировало степень экономической интеграции между организациями, контролируруемыми правительством Российской Федерации, и пришло к выводу, что организации, контролируемые правительством, обычно не являются одним клиентом для целей приведенного ниже раскрытия информации.

**16. Сегментный анализ (продолжение)****(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО.

Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании результата от страховой деятельности до последующей аллокации операционных расходов. У Группы отсутствуют операции между сегментами. Перераспределение прибыли и убытков внутри сегментов не происходит.

Информация в отношении результатов деятельности, активов и обязательств в разрезе каждого сегмента приводится далее.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответственность	НС	ДМС	Страхование жизни	Итого
Страховая премия – всего	44 931 010	24 124 952	12 343 994	9 855 099	3 998 475	95 253 530
Страховая премия, переданная перестраховщикам	(18 279)	(3 108 633)	(20 504)	(72 345)	(18 417)	(3 238 178)
<b>Страховая премия - нетто перестрахование</b>	<b>44 912 731</b>	<b>21 016 319</b>	<b>12 323 490</b>	<b>9 782 754</b>	<b>3 980 058</b>	<b>92 015 352</b>
Изменение резерва незаработанной премии - всего	1 905 457	(2 202 662)	1 128 175	(47 763)	-	783 207
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	246	202 995	1 109	(15 957)	-	188 393
<b>Заработанная страховая премия - нетто перестрахование</b>	<b>46 818 434</b>	<b>19 016 652</b>	<b>13 452 774</b>	<b>9 719 034</b>	<b>3 980 058</b>	<b>92 986 952</b>
Страховые выплаты	(27 171 143)	(4 028 746)	(3 185 846)	(6 677 753)	(13 400 888)	(54 464 376)
Расходы на урегулирование убытков	(1 954 916)	(189 372)	(82 442)	(548 693)	(4 707)	(2 780 130)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам	3 068 765	168 449	2 718	-	-	3 239 932
<b>Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего</b>	<b>(26 057 294)</b>	<b>(4 049 669)</b>	<b>(3 265 570)</b>	<b>(7 226 446)</b>	<b>(13 405 595)</b>	<b>(54 004 574)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	1 165 242	-	366	10 980	1 176 588
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	-	8 206	-	-	-	8 206
<b>Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах</b>	<b>-</b>	<b>1 173 448</b>	<b>-</b>	<b>366</b>	<b>10 980</b>	<b>1 184 794</b>
Изменение резервов убытков – всего	225 183	(1 765 887)	(1 121 716)	(381 240)	-	(3 043 660)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(20)	676 824	-	-	-	676 804
Изменение резерва по страхованию жизни – всего	-	-	-	-	5 555 789	5 555 789
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	(4 539)	(4 539)
<b>Состоявшиеся страховые убытки – нетто</b>	<b>(25 832 131)</b>	<b>(3 965 284)</b>	<b>(4 387 286)</b>	<b>(7 607 320)</b>	<b>(7 843 365)</b>	<b>(49 635 386)</b>
Аквизиционные расходы всего	(15 954 661)	(11 100 170)	(8 952 723)	(2 356 603)	(1 039 216)	(39 403 373)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	-	131 969	-	-	-	131 969
<b>Результат от страховой деятельности до операционных расходов</b>	<b>5 031 642</b>	<b>4 083 167</b>	<b>112 765</b>	<b>(244 889)</b>	<b>(4 902 523)</b>	<b>4 080 162</b>

\*Страхование жизни – спецификой продукта является формирование инвестиционного дохода, за счет которого осуществляются страховые выплаты по дожитию и наступлению страхового случая. С учетом доходов от инвестиционной деятельности результат от страховой деятельности по страхованию жизни составил 709 456 тыс. рублей (714 944 тыс. рублей в 2020 году).



**16. Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответственность	НС	ДМС	Страхование жизни	Итого
Страховая премия – всего	46 086 980	18 672 874	12 025 815	9 224 059	4 918 528	90 928 256
Страховая премия, переданная перестраховщикам	(55 744)	(2 970 017)	(17 902)	(58 708)	(21 990)	(3 124 361)
<b>Страховая премия – нетто перестрахование</b>	<b>46 031 236</b>	<b>15 702 857</b>	<b>12 007 913</b>	<b>9 165 351</b>	<b>4 896 538</b>	<b>87 803 895</b>
Изменение резерва незаработанной премии – всего	(103 800)	(42 492)	(883 038)	(698 667)	-	(1 727 997)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(42 173)	393 776	(608)	15 690	-	366 685
<b>Заработанная страховая премия – нетто перестрахование</b>	<b>45 885 263</b>	<b>16 054 141</b>	<b>11 124 267</b>	<b>8 482 374</b>	<b>4 896 538</b>	<b>86 442 583</b>
Страховые выплаты	(28 110 338)	(3 672 597)	(2 457 352)	(4 596 472)	(6 936 085)	(45 772 844)
Расходы на урегулирование убытков	(2 430 205)	(238 871)	(93 173)	(399 113)	(5 028)	(3 166 390)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам	2 375 181	83 926	4 765	-	-	2 463 872
<b>Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего</b>	<b>(28 165 362)</b>	<b>(3 827 542)</b>	<b>(2 545 760)</b>	<b>(4 995 585)</b>	<b>(6 941 113)</b>	<b>(46 475 362)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	53 840	501 223	33	-	4 374	559 470
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	-	2 682	-	-	-	2 682
<b>Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах</b>	<b>53 840</b>	<b>503 905</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>4 374</b>	<b>562 152</b>
Изменение резервов убытков – всего	(966 933)	(23 704)	(357 454)	(849 078)	-	(2 197 169)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(20 452)	(196 893)	-	-	-	(217 345)
Изменение резерва по страхованию жизни – всего	-	-	-	-	(863 775)	(863 775)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	2 957	2 957
<b>Состоявшиеся страховые убытки – нетто</b>	<b>(29 098 907)</b>	<b>(3 544 234)</b>	<b>(2 903 181)</b>	<b>(5 844 663)</b>	<b>(7 797 557)</b>	<b>(49 188 542)</b>
Аквизиционные расходы – всего	(15 318 895)	(9 362 235)	(6 972 827)	(2 268 881)	(617 645)	(34 540 483)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	52 100	252 118	14	-	-	304 232
<b>Результат от страховой деятельности до операционных расходов</b>	<b>1 519 561</b>	<b>3 399 790</b>	<b>1 248 273</b>	<b>368 830</b>	<b>(3 518 664)</b>	<b>3 017 790</b>

**16. Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответственность	НС	ДМС	Страхование жизни	Не аллоци- руются
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	2 527 539	751 361	359 144	693 290	1 028 527	16 310
Финансовые активы	40 896 849	13 411 910	6 776 112	6 915 280	34 043 114	44 387
Дебиторская задолженность по операциям страхования	4 038 569	1 676 370	163 742	2 091 993	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5 318	1 527 739	3 976	89	-	-
Доля перестраховщиков в резерве убытков	35 522	1 419 114	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве по жизни	-	-	-	-	12 941	-
Отложенные аквизиционные расходы	8 596 949	6 558 152	8 981 754	993 478	14 640	-
Прочие активы	-	-	-	872 543	-	12 761 219
<b>Итого активы</b>	<b>56 100 746</b>	<b>25 344 646</b>	<b>16 284 728</b>	<b>11 566 673</b>	<b>35 099 222</b>	<b>12 821 916</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	24 507 966	12 744 841	11 135 895	3 684 139	-	-
Резерв убытков	11 106 994	5 589 051	2 574 716	1 863 491	-	-
Резерв по страхованию жизни	-	-	-	-	31 829 594	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	4 142 343	1 783 292	114 570	2 233 290	220 646	-
Выпущенные долговые ценные бумаги и полученные займы	-	-	-	-	-	236 179
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	5 984 923
<b>Итого обязательства</b>	<b>39 757 303</b>	<b>20 117 184</b>	<b>13 825 181</b>	<b>7 780 920</b>	<b>32 050 240</b>	<b>6 221 102</b>

**16. Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответственность	НС	ДМС	Страхование жизни	Не аллоци- руются
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 462 361	417 792	167 211	229 742	2 027 083	679 932
Финансовые активы	42 193 752	11 902 487	6 014 493	6 710 119	38 131 853	69 824
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 718 866	1 731 045	334 287	1 965 739	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5 071	1 324 745	2 868	16 045	-	-
Доля перестраховщиков в резерве убытков	35 539	742 293	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	17 480	-
Отложенные аквизиционные расходы	9 257 646	5 284 612	10 257 357	809 971	126	-
Прочие активы	3	-	-	1 039 940	5 884	12 452 916
<b>Итого активы</b>	<b>56 673 238</b>	<b>21 402 974</b>	<b>16 776 216</b>	<b>10 771 556</b>	<b>40 182 427</b>	<b>13 202 672</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	26 413 425	10 541 959	12 264 288	3 636 376	-	-
Резерв убытков	11 332 179	3 823 085	1 453 078	1 482 250	-	-
Резерв по страхованию жизни	-	-	-	-	37 385 383	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 177 992	1 530 978	244 277	1 740 848	248 477	-
Выпущенные долговые ценные бумаги и полученные займы	-	-	-	-	-	3 343 542
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	-	-	-	-	1 410	7 064 677
<b>Итого обязательства</b>	<b>40 923 596</b>	<b>15 896 022</b>	<b>13 961 643</b>	<b>6 859 474</b>	<b>37 635 270</b>	<b>10 408 219</b>

## 16. Сегментный анализ (продолжение)

## (г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

Выручка отчетных сегментов за 2021 год и за 2020 год равна консолидированной выручке Группы и представлена страховыми премиями по договорам страхования жизни и договорам страхования иного, чем страхование жизни.

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Итого результат отчетных сегментов</b>	<b>4 080 162</b>	<b>3 017 790</b>
Управленческие расходы и прочие расходы по ведению страховых операций	(8 937 879)	(8 858 160)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	447 626	384 305
Проценты, дивиденды и прочие доходы от инвестиционной деятельности	6 345 553	6 936 648
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	(267 289)	(182 092)
Прочие операционные доходы	372 324	2 454 296
Прочие операционные расходы	(181 390)	(55 066)
Результат от корпоративных операций с дочерними обществами	(6 579)	-
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	607 151	989 836
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3 516 309	1 062 708
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(98 866)	(335 613)
<b>Прибыль или убыток до налогообложения</b>	<b>5 877 122</b>	<b>5 414 652</b>

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>143 523 472</b>	<b>144 766 470</b>
Финансовые активы	60 697	749 753
Инвестиционная недвижимость	773 219	760 228
Предоплаты и прочие активы	2 012 032	3 189 370
Отложенные налоговые активы	956 802	694 127
Гудвил	2 019 874	2 019 874
Актив в форме права пользования	761 192	784 866
Основные средства и нематериальные активы	7 110 643	6 044 394
<b>Итого консолидированные активы</b>	<b>157 217 931</b>	<b>159 009 082</b>

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>113 530 828</b>	<b>115 276 005</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	64 596	3 164 955
Займы полученные	171 584	178 587
Отложенные налоговые обязательства	2 725 596	3 019 847
Обязательства по финансовой аренде	834 517	1 053 945
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 424 809	2 990 885
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>119 751 930</b>	<b>125 684 224</b>

## 17. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Предоплаченные страховые премии	2 011 009	662 644
Задолженность страховым агентам	5 444 477	5 184 377
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	1 038 655	1 095 551
<b>Итого</b>	<b>8 494 141</b>	<b>6 942 572</b>

Кредиторская задолженность по операциям страхования является краткосрочной. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года существенные концентрации кредиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали.

**18. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	64 596	3 164 955
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>64 596</b>	<b>3 164 955</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали облигации, выпущенные на внутреннем российском рынке, номинированные в российских рублях. Купонная доходность облигаций, выпущенных на внутреннем рынке, по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 7% (на 31 декабря 2020 года: 10,35%).

Первичное размещение биржевых неконвертируемых процентных облигаций по открытой подписке составило в общем объеме 4 000 000 тыс. руб. со сроком обращения 5 лет. Облигации ВСК 01P-01 доступны для торгов на фондовой секции ММВБ с 11 апреля 2017 года. Облигации включены в Ломбардный список Банка России и Второй уровень листинга на Московской бирже.

9 апреля 2021 года в рамках оферты САО «ВСК» выкупило 3 035 111 тыс. руб. облигаций серии 001P-01 по цене 100% от номинальной стоимости плюс накопленный купонный доход.

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Выпущенные долговые ценные бумаги
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2020 года</b>	<b>3 489 426</b>
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	337 787
Оферта	(300 990)
Уплаченные проценты	(349 463)
Расходы, связанные с выпуском и обращением облигаций (уплаченные)	(11 805)
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2020 года</b>	<b>3 164 955</b>
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	89 588
Оферта	(3 035 111)
Уплаченные проценты	(164 114)
Расходы, связанные с выпуском и обращением облигаций (начисленные)	9 278
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2021 года</b>	<b>64 596</b>

Информация об оценке справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 27.

**19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>		
Расчеты с РСА	147 180	196 358
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	125 964	100 365
Задолженность по операциям ОМС	-	31 512
Прочие кредиторы	367 014	476 999
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>640 158</b>	<b>805 234</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность перед персоналом	1 607 255	1 834 959
Задолженность по налогам, сборам и взносам, отличным от налога на прибыль	42 372	111 305
Задолженность по налогу на прибыль	135 024	239 387
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>1 784 651</b>	<b>2 185 651</b>
<b>Итого</b>	<b>2 424 809</b>	<b>2 990 885</b>

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

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**20. Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Процентные доходы</b>		
Доход от корпоративных облигаций	4 920 260	5 590 414
Доход от банковских депозитов	755 946	735 499
Проценты на остатки денежных средств на расчетных счетах	258 113	194 094
Доход от выданных займов и векселей	39 724	43 630
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>5 974 043</b>	<b>6 563 637</b>
Доходы от операций с производными финансовыми инструментами	241 571	289 117
Доход от сдачи имущества в операционную аренду	79 197	83 894
Дивиденды	50 742	-
<b>Итого</b>	<b>6 345 553</b>	<b>6 936 648</b>

В течение 2021 года и 2020 года процентный доход по обесцененным финансовым активам Группы не начислялся.

**21. Прочие операционные доходы**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Прочие доходы</b>		
Курсовые разницы	4 202	2 183 350
Доход по агентским вознаграждениям	76 002	11 755
Доход от операций ОМС	2 266	6 227
Доход от оказания услуг другим страховым организациям	17 250	71 057
Доход от продажи основных средств	112 968	49 363
Списание кредиторской задолженности	232 278	61 510
Прочие доходы	40 546	71 034
<b>Итого</b>	<b>485 512</b>	<b>2 454 296</b>

**22. Аквизиционные расходы – нетто перестрахование и управленческие расходы**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
<b>Аквизиционные расходы</b>		
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(33 869 498)	(30 938 071)
Расходы на оплату труда сотрудников продающих подразделений	(2 621 667)	(2 696 102)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(1 488 295)	(1 454 950)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(808 562)	(1 036 067)
Брокерское вознаграждение по перестрахованию	(140 168)	(122 320)
Прочие аквизиционные расходы	(30 515)	(27 284)
<b>Итого понесенные аквизиционные расходы</b>	<b>(38 958 705)</b>	<b>(36 274 794)</b>
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(444 668)	1 734 311
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>(39 403 373)</b>	<b>(34 540 483)</b>
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	131 969	248 383
Изменение доли перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	-	55 849
<b>Итого аквизиционные расходы - нетто</b>	<b>(39 271 405)</b>	<b>(34 236 251)</b>
<b>Операционные расходы</b>		
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(3 870 330)	(3 577 541)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(1 169 029)	(1 015 705)
Амортизация	(883 645)	(822 894)
Расходы на ИТ	(830 806)	(655 655)
Реклама	(469 684)	(825 982)
Услуги банков	(427 293)	(401 964)
Расходы на содержание основных средств	(324 626)	(259 689)
Услуги связи	(229 315)	(262 397)
Консультационные и информационные услуги	(224 352)	(330 050)
Материальные расходы	(163 295)	(113 453)
Расходы на обучение	(120 380)	(115 884)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(89 212)	(140 788)
Аренда помещений	(88 094)	(85 785)
Командировочные и представительские расходы	(44 256)	(19 000)
Прочие расходы	(3 562)	(231 373)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(8 937 879)</b>	<b>(8 858 160)</b>
<b>Итого</b>	<b>(48 209 284)</b>	<b>(43 094 411)</b>

Взносы в пенсионный фонд в 2021 году составили 1 946 604 тыс. руб. (за 2020 год: 1 719 954 тыс. руб.).

**23. Прочие операционные расходы**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(113 143)	(673)
Результаты деятельности, не связанной со страхованием	(42 099)	(26 505)
Расходы от выбытия (реализации) долгосрочных активов	(78)	(10 532)
Прочие операционные расходы	(26 070)	(17 356)
<b>Итого</b>	<b>(181 390)</b>	<b>(55 066)</b>

**24. Налог на прибыль**

По элементам расходов по налогу:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года
Текущий налоговый расход	(1 120 113)	(1 679 100)
Расход по отложенному налогу на прибыль	46 919	248 761
<b>Налоговый расход</b>	<b>(1 073 194)</b>	<b>(1 430 339)</b>

**24. Налог на прибыль (продолжение)**

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2021 года	12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2020 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 877 122</b>	<b>5 414 652</b>
Налоговая ставка	20%	20%
<b>Теоретический налоговый расход по налоговой ставке</b>	<b>(1 175 424)</b>	<b>(1 082 930)</b>
Влияние налога по ставкам налога, отличным от базовой ставки	220 596	220 568
(Расходы)/ доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	5 792	(260 225)
Непризнанные налоговые активы, включая убытки, перенесенные на будущие периоды	(11 015)	(252 209)
Доплата налога прошлых лет	(113 143)	(55 543)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 073 194)</b>	<b>(1 430 339)</b>

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



**24. Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем процентные доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 года, составляла 20% в 2021 и 2020 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 года, составляла 15% в 2021 и 2020 годах.

	Изменения отложенных налогов						
	1 января 2020 года	на счетах прочего совокуп- ного дохода	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2020 года	на счетах прочего совокуп- ного дохода	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2021 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	505 918	-	187 979	693 897	-	680 919	1 374 816
Финансовые активы	228 282	(6 542)	(221 740)	-	524 754	(514 132)	10 622
Дебиторская задолженность и предоплаты	811 449	-	(150 288)	661 161	-	(25 454)	635 707
Кредиторская задолженность	1 856 054	-	449 256	2 305 310	-	(465 626)	1 839 684
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>3 401 703</b>	<b>(6 542)</b>	<b>265 207</b>	<b>3 660 368</b>	<b>524 754</b>	<b>(324 293)</b>	<b>3 860 829</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>							
Инвестиции	-	-	(58 724)	(58 724)	-	58 724	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	(15 719)	-	13 229	(2 490)	-	3 241	751
Страховые резервы	(1 129 049)	-	392 766	(736 283)	-	222 763	(513 520)
Основные средства	(56 756)	(4 309)	(5 608)	(66 673)	(14 748)	(9 366)	(90 787)
Отложенные аквизиционные расходы	(4 763 809)	-	(358 108)	(5 121 917)	-	95 850	(5 026 067)
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(5 965 333)</b>	<b>(4 309)</b>	<b>(16 445)</b>	<b>(5 986 087)</b>	<b>(14 748)</b>	<b>371 212</b>	<b>(5 629 623)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>	<b>(2 563 630)</b>	<b>(10 851)</b>	<b>248 762</b>	<b>(2 325 719)</b>	<b>510 006</b>	<b>46 919</b>	<b>(1 768 794)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>721 592</b>	<b>(30 473)</b>	<b>3 008</b>	<b>694 127</b>	<b>(6 545)</b>	<b>269 220</b>	<b>956 802</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(3 285 222)</b>	<b>19 622</b>	<b>245 754</b>	<b>(3 019 846)</b>	<b>516 551</b>	<b>(222 301)</b>	<b>(2 725 596)</b>

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы существуют непризнанные налоговые активы в отношении убытков, перенесенных на будущие периоды в сумме 263 224 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 252 209 тыс. руб.). Группа полагает, что указанный отложенный налоговый актив будет принят к уменьшению налогооблагаемой базы в будущих периодах. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма отложенного налогового актива, погашение которой ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты, составляет 1 374 816 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 683 794 тыс. руб.).

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

## 25. Управление рисками

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

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

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

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

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

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

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

### 25.1 Страховой риск

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

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

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

- Риск андеррайтинга

Компания устанавливает положительный, повышенный аппетит к риску андеррайтинга и активно стремится балансировать подверженность этому риску через диверсификацию портфеля и повышение компетенций и знаний менеджмента Компании. В целях управления страховым риском Компания организует своевременную актуализацию «Положения об оценке страховых рисков и управлении ими».

**25. Управление рисками (продолжение)****25.1 Страховой риск (продолжение)**

- Риски катастрофы и концентрации

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

**25.2 Кредитный риск**

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

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства и эквиваленты	5 376 171	4 984 121
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	28 749 762	17 403 686
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	47 626 486	53 424 711
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	21 049 360	31 053 105
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4 662 044	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 454 636	777 832
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	12 941	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 970 674	7 749 937
Прочие финансовые активы	277 257	268 572
<b>Итого</b>	<b>117 179 331</b>	<b>118 820 470</b>

Кредитное качество финансовых и страховых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best).

Кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
<b>Инвестиционная Категория</b>				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
<b>Спекулятивная Категория</b>				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

**25. Управление рисками (продолжение)****25.2 Кредитный риск (продолжение)**

Кредитное качество финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2021 года представлено следующим образом:

	AAA и AA	A	BBB	BB	B и ниже	Рейтинг отсутствует	Резерв под обесце- нение	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	-	2 316 697	2 559 499	-	499 975	-	5 376 171
Депозиты банков	-	-	19 442 356	6 911 932	516 397	501 958	-	27 372 643
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	-	761 836	(299 340)	462 496
Прочая дебиторская задолженность	-	-	444 259	7 670	9 760	978 792	(525 858)	914 623
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	109 461	16 893 699	24 826 944	567 259	5 229 123	-	47 626 486
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	720 032	3 708 147	149 829	-	-	84 036	-	4 662 044
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	15 704 532	4 587 771	-	757 057	-	21 049 360
Доля перестраховщиков в резерве убытков	675 849	232 862	464 586	25 787	6 679	48 873	-	1 454 636
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	12 941	-	-	-	-	-	-	12 941
Дебиторская задолженность по операциям страхования	41 468	75 278	317 958	1 310 225	23 018	6 133 430	(453 156)	7 448 221
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	-	-	138 819	140 051	19 812	130 662	-	429 344
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	20 026	794	572	72 410	(693)	93 109
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	277 257	-	277 257
<b>Итого</b>	<b>1 450 290</b>	<b>4 125 748</b>	<b>55 892 761</b>	<b>40 370 673</b>	<b>1 143 497</b>	<b>14 949 551</b>	<b>(753 189)</b>	<b>117 179 331</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года финансовые активы, включенные в категорию «Рейтинг отсутствует», за исключением дебиторской задолженности, представлены эмитентами без международного рейтинга, но имеющими рейтинг национальных рейтинговых агентств от А до AA+ или операциями со связанными сторонами, описанными в Примечании 30.

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности осуществляется по видам операций, сегментам контрагентов и срокам погашения. Прочая дебиторская задолженность в категории «Рейтинг отсутствует» по состоянию на 31 декабря 2021 года, в основном, представлена расчетами по займам, выданным сотрудникам Группы.

Структура дебиторской задолженности по операциям страхования, включенной в категорию «Рейтинг отсутствует», по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена ниже:

- Расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, и индивидуальными предпринимателями – 5 661 828 тыс. руб.

**25. Управление рисками (продолжение)****25.2 Кредитный риск (продолжение)**

- Расчеты со страхователями – физическими лицами – 171 156 тыс. руб.
- Расчеты со страховыми посредниками и брокерами, включая автодилеров – 79 600 тыс. руб.
- Обеспечительные платежи страховым посредникам – 220 846 тыс. руб.

Кредитное качество финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года представлено следующим образом:

	AAA и AA	A	BBB	BB	B и ниже	Рейтинг отсутствует	Резерв под обесценение	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	-	1 473 109	3 180 129	-	330 883	-	4 984 121
Депозиты банков	-	-	5 760 942	9 353 253	-	1 216 000	-	16 330 195
Векселя других компаний	-	-	-	-	-	815 740	(299 340)	516 400
Прочая дебиторская задолженность	-	-	267 619	21 375	-	680 812	(412 715)	557 091
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	111 235	23 227 313	23 093 105	2 672 284	4 320 774	-	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	23 533 081	6 572 191	14 033	933 800	-	31 053 105
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	736 903	2 261 216	96 404	-	-	46 503	-	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	357 753	45 416	338 247	14 749	1 285	20 382	-	777 832
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	17 480	-	-	-	-	-	-	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	436	6 789	302 476	1 129 732	176 504	6 729 498	(1 203 360)	7 142 075
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	-	-	145 554	106 269	17 083	122 124	-	391 030
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	73 909	19 709	41 639	5 151	429	114 953	(38 958)	216 832
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	268 572	-	268 572
<b>Итого</b>	<b>1 186 481</b>	<b>2 444 365</b>	<b>55 186 384</b>	<b>43 475 954</b>	<b>2 881 618</b>	<b>15 187 326</b>	<b>(1 541 658)</b>	<b>118 820 470</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года финансовые активы, включенные в категорию «Рейтинг отсутствует», за исключением дебиторской задолженности, представлены эмитентами без международного рейтинга, но имеющими рейтинг национальных рейтинговых агентств от А до AA+ или операциями со связанными сторонами, описанными в Примечании 30.

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности осуществляется по видам операций, сегментам контрагентов и срокам погашения. Прочая финансовая дебиторская задолженность в категории «Рейтинг отсутствует» по состоянию на 31 декабря 2020 года, в основном, представлена расчетами по займам, выданным сотрудникам Группы.

Структура дебиторской задолженности по операциям страхования, включенной в категорию «Рейтинг отсутствует», по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

- Расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, и индивидуальными предпринимателями – 5 751 807 тыс. руб.
- Расчеты со страхователями – физическими лицами – 442 768 тыс. руб.
- Расчеты со страховыми посредниками и брокерами, включая автодилеров – 322 108 тыс. руб.
- Расчеты по суброгации – 13 494 тыс. руб.
- Обеспечительные платежи страховым посредникам – 199 321 тыс. руб.

У Группы отсутствуют активы в залоге по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года.

**25. Управление рисками (продолжение)****25.2 Кредитный риск (продолжение)**

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До 90 дней задержки платежа	90-180 дней задержки платежа	180-365 дней задержки платежа	Свыше года задержки платежа	Истекшие договоры	Итого ДЗ с признаками обесценения	Резерв под обесценение	Необесце- ненная ДЗ	Итого
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	299 340	299 340	(299 340)	462 496	<b>761 836</b>
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	525 858	525 858	(525 858)	914 623	<b>1 440 481</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования	13 416	13 342	21 780	109 674	294 944	453 156	(453 156)	7 448 221	<b>7 901 377</b>
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-	693	693	(693)	93 109	<b>93 802</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До 90 дней задержки платежа	90-180 дней задержки платежа	180-365 дней задержки платежа	Свыше года задержки	Истекшие договоры	Итого активы с признаками обесценения	Резерв под обесценение	Необес- цененные активы	Итого
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	299 340	299 340	(299 340)	516 400	<b>815 740</b>
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	412 715	412 715	(412 715)	557 091	<b>969 806</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования	730 725	60 961	30 279	4 932	376 463	1 203 360	(1 203 360)	7 142 075	<b>8 345 435</b>
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-	38 958	38 958	(38 958)	216 832	<b>255 790</b>

**25. Управление рисками (продолжение)****25.3 Валютный риск**

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. По состоянию на 31 декабря 2021 года на балансе Группы учтены денежные средства в долларах США и евро, а также еврооблигации российских эмитентов. Обязательства зафиксированы в валютном эквиваленте по ряду договоров страхования, а также по платежам по премиям, переданным в перестрахование. Таким образом, Группа подвержена риску в отношении данных обязательств в случае значительного изменения курса валюты. Группа управляет валютным риском с помощью сопоставления активов и обязательств в валюте, а также установлением и контролем лимитов по открытым валютным позициям. Размер лимита открытой валютной позиции устанавливаются не реже одного раза в год и контролируется ежемесячно. Исходя из установленного лимита, а также с учетом текущей валютной структуры страховых резервов и обязательств Группы формируется структура размещения инвестиционных активов в различные валюты.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 592 433	774 564	9 174	-	5 376 171
Депозиты, займы и прочая дебиторская задолженность	21 963 060	6 786 702	-	-	28 749 762
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	37 017 327	9 778 841	830 318	-	47 626 486
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	20 819 014	230 346	-	-	21 049 360
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	782 790	3 879 254	-	-	4 662 044
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 466 137	329 533	135 395	39 609	7 970 674
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 446 760	7 429	447	-	1 454 636
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	12 583	358	-	-	12 941
Актив в форме права пользования	761 192	-	-	-	761 192
Прочие финансовые активы	277 257	-	-	-	277 257
<b>Итого активы</b>	<b>95 138 553</b>	<b>21 787 027</b>	<b>975 334</b>	<b>39 609</b>	<b>117 940 523</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв убытков	(20 327 767)	(772 574)	(18 688)	(15 223)	(21 134 252)
Резервы по страхованию жизни	(26 663 199)	(5 161 499)	(4 896)	-	(31 829 594)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(64 596)	-	-	-	(64 596)
Займы полученные	(171 584)	-	-	-	(171 584)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(7 841 523)	(560 454)	(92 164)	-	(8 494 141)
Обязательства по финансовой аренде	(834 517)	-	-	-	(834 517)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(640 157)	-	-	-	(640 157)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(56 543 343)</b>	<b>(6 494 527)</b>	<b>(115 748)</b>	<b>(15 223)</b>	<b>(63 168 841)</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>38 595 210</b>	<b>15 292 500</b>	<b>859 586</b>	<b>24 386</b>	<b>54 771 682</b>

**25. Управление рисками (продолжение)****25.3 Валютный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 790 495	191 640	1 986	-	4 984 121
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	14 718 412	2 685 274	-	-	17 403 686
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40 592 953	11 899 589	932 169	-	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 821 152	231 953	-	-	31 053 105
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	360 353	2 780 673	-	-	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	722 936	54 896	-	-	777 832
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	17 068	412	-	-	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 749 937	-	-	-	7 749 937
Актив в форме права пользования	790 750	-	-	-	790 750
Прочие финансовые активы	268 572	-	-	-	268 572
<b>Итого активы</b>	<b>100 832 628</b>	<b>17 844 437</b>	<b>934 155</b>	<b>-</b>	<b>119 611 220</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв убытков	(17 331 475)	(741 135)	(11 969)	(6 013)	(18 090 592)
Резерв по страхованию жизни	(36 083 503)	(1 296 984)	(4 896)	-	(37 385 383)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 164 955)	-	-	-	(3 164 955)
Займы полученные	(178 587)	-	-	-	(178 587)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(6 942 572)	-	-	-	(6 942 572)
Обязательства по аренде	(1 055 355)	-	-	-	(1 055 355)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(805 234)	-	-	-	(805 234)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(65 561 681)</b>	<b>(2 038 119)</b>	<b>(16 865)</b>	<b>(6 013)</b>	<b>(67 622 678)</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>35 270 947</b>	<b>15 806 318</b>	<b>917 290</b>	<b>(6 013)</b>	<b>51 988 542</b>

Отрицательная нетто-позиция по прочим валютам будет компенсирована за счет избытка в рублях.

**25.4 Риск ликвидности**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 30% и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	USD/RUB +30%	USD/RUB - 30%	USD/RUB +30%	USD/RUB - 30%
Влияние на чистую прибыль	1 817 716	(1 817 716)	3 024 027	(3 024 027)
Влияние на капитал	1 817 716	(1 817 716)	3 024 027	(3 024 027)
	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	EUR/RUB +30%	EUR/RUB - 30%	EUR/RUB +30%	EUR/RUB - 30%
Влияние на чистую прибыль	57 118	(57 118)	106 978	(106 978)
Влияние на капитал	57 118	(57 118)	106 978	(106 978)



**25. Управление рисками (продолжение)****25.4 Риск ликвидности (продолжение)**

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

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5 376 171	-	-	5 376 171
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	21 132 070	7 617 692	-	28 749 762
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 590 262	29 235 999	7 800 225	47 626 486
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	6 210 259	14 839 101	-	21 049 360
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 713 927	2 948 117	-	4 662 044
Доля перестраховщиков в резерве убытков	930 350	484 449	39 837	1 454 636
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	10 333	2 608	-	12 941
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 970 674	-	-	7 970 674
Актив в форме права пользования	338 787	422 405	-	761 192
Прочие финансовые активы	277 257	-	-	277 257
<b>Итого активы</b>	<b>54 550 090</b>	<b>55 550 371</b>	<b>7 840 062</b>	<b>117 940 523</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв убытков	(13 763 070)	(6 817 499)	(553 683)	(21 134 252)
Резервы по страхованию жизни	(8 416 275)	(22 431 450)	(981 869)	(31 829 594)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(64 596)	-	-	(64 596)
Займы полученные	-	-	(171 584)	(171 584)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(8 494 141)	-	-	(8 494 141)
Обязательства по финансовой аренде	(371 422)	(463 095)	-	(834 517)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(640 157)	-	-	(640 157)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(31 749 661)</b>	<b>(29 712 044)</b>	<b>(1 707 136)</b>	<b>(63 168 841)</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>22 800 429</b>	<b>25 838 327</b>	<b>6 132 926</b>	<b>54 771 682</b>

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

**25. Управление рисками (продолжение)****25.4 Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4 984 121	-	-	4 984 121
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	16 316 241	1 087 445	-	17 403 686
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 649 416	37 759 416	5 015 879	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11 894 841	19 158 264	-	31 053 105
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	875 984	2 265 042	-	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	555 918	205 769	16 145	777 832
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	3 952	12 409	1 119	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 749 937	-	-	7 749 937
Актив в форме права пользования	-	790 750	-	790 750
Прочие финансовые активы	268 572	-	-	268 572
<b>Итого активы</b>	<b>53 298 983</b>	<b>61 279 095</b>	<b>5 033 143</b>	<b>119 611 220</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв убытков	(13 270 008)	(4 475 110)	(345 474)	(18 090 592)
Резерв по страхованию жизни	(12 376 636)	(24 093 267)	(915 480)	(37 385 383)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(3 164 955)	-	(3 164 955)
Займы полученные	-	-	(178 587)	(178 587)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(6 942 572)	-	-	(6 942 572)
Обязательства по аренде	-	(1 055 355)	-	(1 055 355)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(805 234)	-	-	(805 234)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(33 393 850)</b>	<b>(32 788 687)</b>	<b>(1 440 141)</b>	<b>(67 622 678)</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>19 905 133</b>	<b>28 490 407</b>	<b>3 593 002</b>	<b>51 988 542</b>

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

**25.5 Процентный риск**

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

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

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов
Влияние на прибыль/капитал	(817 625)	817 625	(1 257 715)	1 257 715

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

## 26. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

Компания и ее дочерние компании обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных отдельных форм бухгалтерской и надзорной отчетности, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие или превышение фактического размера маржи платежеспособности размеру нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств») (до 1 июля 2021 года);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов») (до 1 июля 2021 года);
- соответствие требованиям о порядке инвестирования средств страховых резервов (установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 года N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» (с изменениями и дополнениями) (до 1 июля 2021 года);
- соответствие или превышение порогового значения нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховой организации, а также соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств страховщика, установленное Положением от 10 января 2020 года № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (с 1 июля 2021 года);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

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

Капитал, управляемый Группой и рассчитываемый в соответствии с МСФО, составляет 35 486 585 тыс. руб. на отчетную дату (на 31 декабря 2020 года: 33 324 858 тыс. руб.).

В течение 2021 и 2020 года и по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года страховые компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

## 27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов

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

**27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)**

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

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

**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

	31 декабря 2021 года				31 декабря 2020 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Баланс	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Баланс
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>								
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>								
Корпоративные облигации рублевые	23 808 716	-	-	23 808 716	22 320 036	2 029 501	-	24 349 537
Корпоративные облигации валютные	10 157 420	-	-	10 157 420	12 076 285	-	-	12 076 285
Государственные облигации рублевые	11 234 602	-	-	11 234 602	12 238 050	-	-	12 238 050
Государственные облигации валютные	78 618	-	-	78 618	369 385	-	-	369 385
Акции и доли участия в других компаниях	2 347 130	-	-	2 347 130	4 391 454	-	-	4 391 454
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>								
Производные финансовые инструменты	-	4 662 044	-	4 662 044	-	3 141 026	-	3 141 026
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Инвестиционная недвижимость	-	-	773 219	773 219	-	-	760 228	760 228
Основные средства (здания)	-	-	3 439 361	3 439 361	-	-	3 336 323	3 336 323
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>47 626 486</b>	<b>4 662 044</b>	<b>4 212 580</b>	<b>56 501 110</b>	<b>51 395 210</b>	<b>5 170 527</b>	<b>4 096 551</b>	<b>60 662 288</b>

**27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 года инвестиции Группы в корпоративные облигации в сумме 2 029 501 тыс. руб., включенные в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по результатам проведенного руководством Группы анализа были отражены как финансовые инструменты Уровня 2.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Производные финансовые инструменты	4 662 044	Модели Блека Шолза, Монте-Карло и Хестона	Рыночные котировки инструментов в пуле

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Производные финансовые инструменты	3 141 026	Модели Блека Шолза, Монте-Карло и Хестона	Рыночные котировки инструментов в пуле
Корпоративные облигации рублевые	2 029 501	Модель дисконтированных денежных потоков	Ставка привлечения дополнительных заемных средств

В течение 2021 года изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2020 год: также).

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:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Инвестиционная недвижимость	773 219	Метод рыночных сравнений / доходный подход	Цена продажи/ Рыночная ставка аренды	Рыночная цена продажи 36 тыс. руб./м2 без НДС Годовая арендная ставка 7314 руб./м2 без НДС, ЭР и КР, уровень вакансии 9,5%, СД 15,71%	+/-10%	+/- 77 млн. руб.
Основные средства (недвижимость)	3 439 361	Метод рыночных сравнений	Цена продажи	Рыночная цена продажи: Земельные участки 0,4-35 тыс. руб./м2 без НДС Нежилые помещения 8-126 тыс.руб./м2 без НДС Жилые помещения 153-244 тыс.руб./м2 без НДС	+/-10%	+/- 344 млн руб.

**27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (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:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Инвестиционная недвижимость	760 228	Метод рыночных сравнений/ доходный подход	Цена продажи/ Рыночная ставка аренды	Рыночная цена продажи 38 000 руб./м2 Годовая арендная ставка 6350 руб./м2 без НДС, недозагрузка 10% СД 13,76%	+/-10%	+/- 75 млн руб.
Основные средства (недвижимость)	3 336 323	Метод рыночных сравнений	Цена продажи	Рыночная цена продажи: Земельные участки 0,35-32 тыс. руб./м2 без НДС Нежилые помещения 8-120 тыс.руб./м2 без НДС Жилые помещения 118-180 тыс.руб./м2 без НДС	+/-10%	+/- 300 млн руб.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2020 год: также).

**(б) Однократные оценки справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

**(в) Процессы многократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости**

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы отсутствовали долговые инструменты Уровня 3 (на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали долговые инструменты Уровня 3).

**27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)****(г) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

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

	31 декабря 2021 года			Баланс	31 декабря 2020 года			Баланс
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень		1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	
<b>Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>								
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>								
Корпоративные облигации рублевые	8 941 619	-	-	9 096 597	14 943 331	-	-	14 598 775
Корпоративные облигации валютные	241 593	-	-	230 346	246 715	-	-	231 953
Государственные облигации рублевые	12 032 660	-	-	11 722 417	16 772 654	-	-	16 222 377
<b>Прочие активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 376 171	-	5 376 171	-	4 984 121	-	4 984 121
Депозиты банков	-	27 921 982	-	27 372 643	-	16 308 142	-	16 330 195
Векселя и займы других компаний	-	-	462 496	462 496	-	-	516 400	516 400
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	914 623	914 623	-	-	557 091	557 091
Прочие финансовые активы	-	-	277 257	277 257	-	-	268 572	268 572
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Выпущенные долговые ценные бумаги	65 764	-	-	64 596	3 217 736	-	-	3 164 955
Займы полученные	-	-	171 583	171 583	-	-	178 587	178 587
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	640 158	640 158	-	-	805 234	805 234
<b>Итого активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>21 281 636</b>	<b>33 298 153</b>	<b>2 466 117</b>	<b>56 328 887</b>	<b>35 180 436</b>	<b>21 292 263</b>	<b>2 325 884</b>	<b>57 858 260</b>

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

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

Финансовые активы Группы, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по амортизированной стоимости. Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости, дисконтирование не применяется к краткосрочным обязательствам. Анализ ликвидности представлен в Примечании 25.4.

## 28. Условные обязательства

### 28.1 Юридические (судебные) риски

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

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

### 28.2 Налоговое законодательство

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

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

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

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

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

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (на 31 декабря 2020 года: резерв не был сформирован).

### 28.3 Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Группа не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.



## 28. Условные обязательства (продолжение)

### 28.4 Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имела выданных гарантий.

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

## 29. Неконтролирующая доля участия

--

## 30. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами

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

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

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

**30. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами (продолжение)**

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также суммы расходов и доходов за 2021 год и 2020 год представлены ниже:

	2021		2020	
	Акционеры компании	Прочие связанные стороны	Акционеры компании	Прочие связанные стороны
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
Займы и депозиты в банках	-	448 353	-	516 399
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 740 791	482 993	942 912	2 853 310
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	361 588	-	312 134
Резерв незаработанной премии, нетто	2 212	2 562 446	1 991	2 313 310
Резерв убытков, нетто	-	453 239	-	465 726
Отложенные аквизиционные расходы	-	815 171	-	754 520
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	889 686	-	678 937
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	80 629	-	79 703
Прочая дебиторская задолженность	152 000	49	175 632	13
Неконтролирующие доли участия	1 979 416	-	-	-
<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>				
Подписанная страховая премия	5 009	3 925 469	3 180	3 391 557
Изменение резерва незаработанной премии - нетто	(221)	(249 136)	(63)	(31 459)
Страховые выплаты	-	(1 710 582)	-	(1 564 044)
Изменение резервов убытков - нетто	-	12 487	-	(75 901)
Аквизиционные расходы	-	(5 327 877)	-	(3 350 779)
Процентные доходы	16 513	206 388	7 021	189 184
Операционные и прочие расходы	-	(8 913)	-	(16 811)
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	(2 550)	(2 450)	-	-
Прочие доходы	-	207	-	580

На 31 декабря 2021 года у Группы присутствовали выданные займы связанным сторонам в рублях, процентная ставка по которым составляла от 4,0% до 6,0% (на 31 декабря 2020 года: от 4,0% до 6,0%). Данные займы отражены по строке «Прочая дебиторская задолженность» таблицы выше.

*Ключевой управленческий персонал*

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Группы, Генеральных директоров компаний, входящих в Группу. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за 2021 год составило 704 728 тыс. руб. (за 2020 год: 978 165 тыс. руб.). Сумма отчислений в социальные фонды по ключевому управленческому персоналу за 2021 год составила 110 839 тыс. руб. (за 2020 год: 131 010 тыс. руб.). Отчисления в социальные фонды включают взносы в государственный пенсионный фонд в сумме 69 223 тыс. руб. (за 2020 год: 86 288 тыс. руб.). Все вознаграждения ключевому управленческому персоналу являются краткосрочными. Краткосрочные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором были оказаны соответствующие услуги.

**31. Гудвил**

Ниже представлено изменение гудвила, связанного с приобретением дочерних организаций:

	2021	2020
Первоначальная стоимость на 1 января	2 019 874	2 019 874
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	-	-
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>2 019 874</b>	<b>2 019 874</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>2 019 874</b>	<b>2 019 874</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря	2 019 874	2 019 874
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	-	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>2 019 874</b>	<b>2 019 874</b>

**31. Гудвил (продолжение)***Тестирование гудвила на предмет обесценения*

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

Гудвил распределяется следующим образом:

	2021	2020
Активы в сегменте страхования от несчастного случая	35 352	35 352
Активы в сегменте автострахования	1 099 532	1 099 532
Активы в сегменте страхования имущества и ответственности	191 931	191 931
Активы в сегменте страхования жизни	657 502	657 502
Прочие сегменты	35 557	35 557
<b>Итого балансовая стоимость гудвила</b>	<b>2 019 874</b>	<b>2 019 874</b>

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. По состоянию на 31 декабря 2021 года не было выявлено обесценения. Обесценение в сегменте страхования от несчастного случая связано с пересмотром Группой стратегии развития страхового портфеля.

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

	2021	2020
Сегментная доля проникновения	10-40%	10-50%
Ставка дисконтирования до налогообложения	16-18% в год	16-19% в год
Ставка доходности по финансовым активам	6-7% годовых	8% годовых
Коэффициенты убыточности по сегментам	5-125% в год	30-130% в год

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

**32. События после отчетной даты**

27 января 2022 года Страховое акционерное общество «ВСК» вышло из состава учредителей ООО «ВСК-Милосердие», все расчёты по данной сделке завершены 15 февраля 2022 года.

В феврале 2022 года на экономическую ситуацию в России негативно повлияла обострившаяся геополитическая обстановка в мире, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Объявленные санкции, среди прочего, предусматривают частичное блокирование золотовалютных резервов, управление которыми осуществляет Банк России, ограничение доступа Министерства финансов Российской Федерации и Банка России к европейскому рынку капитала, ограничения на возможности резидентов Российской Федерации инвестировать в инструменты, номинированные в евро и долларах США, и ряд других ограничительных мер. Эти факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, частым и существенными изменениям цен, увеличением спредов по торговым операциям.

В течение периода с 18 февраля по 22 марта 2022 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 75,7527 до 120,3785 рублей за доллар США и от 86,1308 рублей до 132,9581 рублей за Евро;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 391,31 до 936,94 пунктов;
- стоимость барреля нефти Brent на международных рынках варьировалась в диапазоне от 92,73 до 120,81 долларов США за 1 баррель.

## 32. События после отчетной даты (продолжение)

Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банк России повысил ключевую ставку до 20,0% годовых, ввел обязательную продажу валютной выручки и принял ряд иных мер. Также введены ограничения на выход иностранного бизнеса из российских активов.

В целях снижения регуляторной нагрузки в условиях волатильности на финансовом рынке Банк России опубликовал информационное письмо об особенностях исполнения требований нормативных актов, согласно которому страховщики для целей применения Положения от 10 января 2020 года № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – «710-П») в качестве справедливой стоимости акций, облигаций, паев паевых инвестиционных фондов и производных финансовых инструментов могут принять решение использовать справедливую стоимость акций, облигаций, паев паевых инвестиционных фондов и производных финансовых инструментов, приобретенных до 18 февраля 2022 года, по состоянию на 18 февраля 2022 года, а в случае их приобретения в период с 18 февраля по 31 декабря 2022 года – справедливую стоимость на дату приобретения.

При этом, если страховщик использует указанную возможность, то для целей применения Положения № 710-П, Положения Банка России № 557-П от 16.11.2016 «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни» и Положения Банка России от 16.11.2016 № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» курсы иностранных валют и значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Российской Федерации использовать по состоянию на 18 февраля 2022 года.

По состоянию на 22 марта 2022 года страховые компании Группы применяют меры поддержки, предложенные Банком России, и соблюдают требования по нормативному соотношению собственных средств (капитала), установленные Банком России.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года №55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», российским страховщикам запрещается заключать сделки со страховщиками, с перестраховщиками и со страховыми брокерами, являющимися лицами недружественных государств, и (или) подконтрольными лицам недружественных государств. Установленный запрет также распространяется на перечисление российскими страховщиками лицам, указанным выше, денежных средств по договорам, заключенным до дня вступления в силу указанного Федерального закона. В исключительных случаях указанные выше действия могут осуществляться на основании разрешения Банка России. В первую очередь, данный запрет оказывает влияние на перестраховочные емкости США, Великобритании, Швейцарии и стран Европейского Союза, в которых у российского страхового рынка размещена наибольшая часть перестраховочной защиты.

В целях поддержания рынка исходящего перестрахования в марте 2022 года Банк России увеличил объявленный капитал АО «РНПК» до 300 млрд рублей, а также увеличил долю рисков, подлежащих обязательной передаче в национальную перестраховочную компанию, до 50%.

Руководство Группы вносит изменения в план перестраховочной защиты на 2022 год в отношении замещения недоступных зарубежных перестраховочных емкостей перестраховочными емкостями, расположенными на территории Российской Федерации, а также Китая, Индии, стран Ближнего Востока и СНГ.

Указанные выше события требуют адаптации бизнеса Группы к меняющейся операционной среде, характеризующейся существенной неопределенностью и оказывающей существенное влияние на Группу и ее деятельность. Фактическая будущая операционная среда и ее воздействие на Группу и ее деятельность могут отличаться от текущих ожиданий руководства. В настоящий момент руководство Группы проводит оценку возможного влияния отмеченных выше событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.