

САО “РЕСО-Гарантия”

**Консолидированная финансовая
отчетность**

**по состоянию на 31 декабря 2022 года
и за 2022 год**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3-6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7-8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12 – 98

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Страхового акционерного общества «РЕСО-Гарантия»

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности **Страхового акционерного общества «РЕСО-Гарантия»** и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год, консолидированного отчета об изменениях капитала за 2022 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность за 2022 год отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности за 2022 год и консолидированное движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита	Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса
<i>Формирование страховых резервов (см. Пояснение 23 к годовой консолидированной финансовой отчетности)</i> Мы рассматриваем оценку страховых резервов в качестве ключевого вопроса аудита в связи с тем, что: - Данная статья годовой консолидированной финансовой отчетности является существенной – величина страховых резервов, сформированных Группой по состоянию на 31.12.2022, составляет сумму 129 869 млн. руб. или 69% от общей величины обязательств Группы.	Наши аудиторские процедуры, произведенные в отношении страховых резервов, включали: - оценку корректности произведенных расчетов страховых резервов; - тестирование полноты и корректности данных, использованных для расчета страховых резервов; - проверку достаточности сформированных страховых резервов;

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита	Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса
<p>- Оценка страховых резервов производится на основании профессионального суждения руководства Группы. Величина страховых резервов, отраженная в годовой консолидированной финансовой отчетности, в значительной степени зависит от использованных руководством допущений и предположений.</p>	<p>- проверку обоснованности суждений и предпосылок, которые используются руководством при оценке страховых резервов;</p> <p>- оценку диапазона обоснованных оценок страховых резервов, произведенную на выборочной основе;</p> <p>- выборочный пересчет сформированных страховых резервов;</p> <p>- анализ адекватности ранее сделанных руководством оценок фактическому развитию убытков;</p> <p>- проверку полноты и корректности раскрытия Группой информации в отношении страховых резервов.</p>
<p><i>Проверка на обесценение гудвила (см. Пояснение 10 к годовой консолидированной финансовой отчетности)</i></p> <p>Согласно требованиям Международных стандартов финансовой отчетности Группа обязана ежегодно проверять стоимость гудвила на обесценение. Этот ежегодный тест на обесценение являлся значимым для нашего аудита, так как балансовая стоимость гудвила по состоянию на 31 декабря 2022 является существенной для годовой консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, процесс оценки величины обесценения гудвила является сложным и основывается на прогнозах руководством величины будущих доходов, зависящих от субъективных предположений в отношении ожидаемых экономических условий, в которых Группа будет осуществлять свою деятельность.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры, произведенные в отношении проверки на обесценение гудвила, включали:</p> <p>- оценку допущений, методологий и источников данных, используемых руководством Группы, в частности, прогнозируемого роста выручки и прибыли для соответствующих отраслей, сравнение их с историческими данными и результатами деятельности Группы;</p> <p>- сравнение ставки дисконтирования, используемой для оценки приведенной стоимости будущих доходов, с отраслевыми, экономическими и финансовыми данными;</p> <p>- проверку адекватности раскрытия Группой информации о тех допущениях, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости гудвила.</p>

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2021 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 29 апреля 2022 года.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- › выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- › получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- › оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации руководством;

- › делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

- › получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации компаний или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, надзор 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Сергей Владимирович Харитонов
Генеральный директор аудиторской организации
(ОРНЗ 21606077428)



Евгений Ефремович Авдеев
Руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606077518)

24 апреля 2023 года

Аудируемое лицо

Страховое акционерное общество
«РЕСО-Гарантия»
ОГРН 1027700042413
117105, г. Москва, Нагорный проезд, д.6, стр.9

Аудиторская организация

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

	Пояснения	2022 год	2021 год
		тыс. рублей	тыс. рублей
Общая сумма страховых премий	5	152 583 851	147 630 079
Премии, переданные в перестрахование	5	(3 223 371)	(4 868 489)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование		149 360 480	142 761 590
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	5	(15 585 163)	(18 178 788)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(6 851 394)	(8 958 114)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	(36 791)	(118 776)
Чистые заработанные премии		126 887 132	115 505 912
Доходы от медицинской деятельности	5	1 030 372	1 211 079
Чистые заработанные премии и доходы от медицинской деятельности		127 917 504	116 716 991
Страховые убытки урегулированные	5	(71 707 511)	(69 852 732)
Расходы на урегулирование убытков	5	(5 103 350)	(4 954 618)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	5	1 236 582	1 946 641
Изменение резервов убытков и резерва по страхованию жизни	5	106 030	2 794 553
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	5	(207 715)	349 356
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(75 675 964)	(69 716 800)
Расходы по медицинской деятельности	5	(843 910)	(839 941)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование и расходы по медицинской деятельности		(76 519 874)	(70 556 741)
Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	5	4 947 237	5 383 871
Аквизиционные расходы	5	(35 001 224)	(37 880 511)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	5	355 427	3 437 095
Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто	5	301 885	368 208
Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию	5	2 418 402	2 310 865
Расходы по операциям по обязательному медицинскому страхованию	5	(1 359 542)	(1 306 249)
Результат от страховой и медицинской деятельности и деятельности по обязательному медицинскому страхованию		23 059 815	18 473 529
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	2 713 715	3 811 525
Прочие процентные доходы	6	6 236 849	1 692 280
Процентные расходы	6	(1 318 281)	(1 642 036)
Изменение резервов под кредитные убытки и обесценение активов, связанных с инвестиционной деятельностью Группы	8	(1 305 522)	20 037
Прочий (расход) доход от инвестиционной деятельности	6	(457 103)	2 466 422
Результат от инвестиционной деятельности		5 869 658	6 348 228
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто		(133 457)	18 195
Административные расходы	7	(9 566 043)	(8 796 181)
Изменение резерва под кредитные убытки и обесценение активов, не связанных со страховой или инвестиционной деятельностью Группы	8	6 086	(73 139)
Прибыль до вычета налога на прибыль, обесценения гудвила и эффекта курсовых разниц		19 236 059	15 970 632
Расход по налогу на прибыль (без расхода в части налога по курсовым разницам)	9	(3 347 713)	(2 981 429)
Прибыль после вычета налога на прибыль, до обесценения гудвила и эффекта курсовых разниц		15 888 346	12 989 203
Обесценение гудвила	10	(7 162 696)	-
Курсовые разницы		(3 748 385)	233 317
Расход по налогу на прибыль (в части эффекта курсовых разниц)	9	749 677	(46 663)
Прибыль за год		5 726 942	13 175 857

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Пояснения	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Прочий совокупный убыток		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Влияние изменения валютных курсов	(143 675)	12 092
Чистое изменение справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом налога	(1 974 095)	(1 108 162)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<u>(2 117 770)</u>	<u>(1 096 070)</u>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Изменение резерва переоценки основных средств за вычетом налога	195 735	219 308
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<u>195 735</u>	<u>219 308</u>
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога	(1 922 035)	(876 762)
Общий совокупный доход за год	<u>3 804 907</u>	<u>12 299 095</u>

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена 21 апреля 2023 года:

Генеральный директор



Главный бухгалтер

	Пояснения	31 декабря	31 декабря
		2022 года	2021 года
		тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ			
Нематериальные активы и гудвил	10	16 585 131	23 927 729
Основные средства и активы в форме права пользования	11	8 740 126	8 356 518
Инвестиционная недвижимость	12	2 894 141	2 682 262
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13	4 006 050	-
Отложенные аквизиционные расходы	23	28 047 470	27 692 044
Отложенные налоговые активы	25	1 435 366	1 331 558
Прочие активы	14	9 285 414	8 484 756
Депозиты по обязательному обеспечению		1 233 932	1 645 266
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- займы выданные	15	839 120	8 536 363
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	2 955 582	6 298 980
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:			
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, находящиеся в собственности Группы	17	75 987 557	54 906 188
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, обремененные залогом	17	3 743 893	10 744 320
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	18	25 873 133	37 358 965
Доля перестраховщиков в страховых резервах	23	2 596 669	2 841 175
Дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и сострахования	19	43 313 240	41 796 452
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	20	14 690 216	16 471 305
Счета и депозиты в банках	21	3 872 707	5 872 896
Денежные и приравненные к ним средства	22	36 688 622	16 761 444
Всего активов		282 788 369	275 708 221
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Страховые резервы	23	129 868 614	123 123 250
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		3 351 214	9 571 524
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	17	3 070	5 862
Счета клиентов	24	5 307 867	2 963 252
Отложенные налоговые обязательства	25	4 337 114	5 855 198
Кредиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и сострахования	26	22 805 354	20 276 587
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	20	14 646 183	16 439 749
Прочие обязательства	27	8 444 634	7 253 387
Всего обязательств		188 764 050	185 488 809
Капитал			
Акционерный капитал	28	10 850 000	10 850 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	28	(8 791 102)	(8 791 102)
Резервы переоценки основных средств		1 718 462	1 522 727
Резервы переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		(1 953 913)	20 182
Резерв накопленных курсовых разниц		(370 517)	(226 842)
Нераспределенная прибыль		92 571 389	86 844 447
Всего капитала		94 024 319	90 219 412
Всего обязательств и капитала		282 788 369	275 708 221
Забалансовые и условные обязательства	32-33		

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

САО «РЕСО-Гарантия»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2022 год

Пояснения	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Общая сумма страховых премий, полученная	136 342 304	124 148 625
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(3 140 716)	(3 109 454)
Страховые выплаты, уплаченные	(70 734 497)	(68 963 493)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	602 638	348 192
Поступления от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	4 197 349	4 416 255
Расходы на урегулирование убытков	(5 093 152)	(4 871 534)
Аквизиционные расходы	(33 241 248)	(34 639 611)
Доходы от операций по обязательному медицинскому страхованию	2 428 227	2 293 522
Расходы по операциям по обязательному медицинскому страхованию	(1 294 501)	(1 349 156)
Поступления от операций по обязательному медицинскому страхованию	235 059 327	240 440 230
Выплаты по операциям обязательного медицинского страхования	(235 103 923)	(240 401 162)
Доходы от медицинской деятельности	999 193	1 215 169
Расходы по медицинской деятельности	(828 545)	(780 132)
Прочие доходы, нетто	127 440	85 778
Административные расходы	(8 841 473)	(6 910 988)
Счета клиентов	2 313 672	(651 946)
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(5 414 991)	-
Поступление лизинговых и прочих платежей	1 489 099	-
Процентный доход по операциям финансового лизинга	197 306	-
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Прочие активы	(1 575 438)	908 609
Уменьшение операционных обязательств		
Прочие обязательства	(941 891)	(1 760 292)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов	17 546 180	10 418 612
Налог на прибыль уплаченный	(1 136 823)	(2 326 496)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	16 409 357	8 092 116
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Инвестиционный доход, отличный от процентного дохода, расходов по проведению инвестиционных операций и расходов по операциям финансового лизинга	1 508 281	1 330 614
Процентные доходы, отличные от процентных доходов по операциям финансового лизинга	8 179 664	4 773 225
Расходы по проведению инвестиционных операций	(948 159)	(703 930)
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(7 005 740)
Погашение финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 671 347	12 376 170
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(53 315 107)	(84 169 887)
Продажа финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	37 663 059	55 871 574
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(132 730)	(21 748 150)
Продажа и погашение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	10 034 073	28 305 414
Займы выданные	(374 311)	(20 093 285)
Займы погашенные	7 713 669	13 047 588
Поступления со счетов и депозитов в банках	11 653 843	13 789 917
Перечисления на счета и депозиты в банках	(9 234 718)	(9 493 589)
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(771 055)	(982 797)
Продажа основных средств и инвестиционной недвижимости	893 531	4 750 761
Приобретение дочерних компаний	-	(1 333 017)
Выбытие дочерней компании	-	9 014 025
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	14 541 387	(2 271 107)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты уплаченные	(1 611 776)	(1 782 286)
Чистые поступления в результате сделок «РЕПО»	-	7 611 316
Чистые выбытия в результате сделок «РЕПО»	(6 220 310)	-
Заемные средства полученные	-	100 000
Заемные средства погашенные	-	(15 445 496)
Выкуп собственных акций	-	(920 717)
Дивиденды выплаченные	-	(18 939 631)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(7 832 086)	(29 376 814)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	23 118 658	(23 555 805)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(3 191 906)	116 552
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	426	1 594
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	16 761 444	40 199 103
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	36 688 622	16 761 444

	Акционерный капитал, тыс. рублей	Собственные акции, выкупленные у акционеров, тыс. рублей	Резерв переоценки основных средств, тыс. рублей	Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, тыс. рублей	Резерв накопленных курсовых разниц, тыс. рублей	Нераспределенная прибыль, тыс. рублей	Всего капитала, тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	10 850 000	(7 870 385)	1 303 419	1 128 344	(683 249)	96 245 242	100 973 371
Прибыль за год	-	-	-	-	-	13 175 857	13 175 857
Прочий совокупный убыток							
Переоценка основных средств за вычетом отложенного налога в размере 54 827 тыс. рублей (Пояснение 11)	-	-	219 308	-	-	-	219 308
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 277 041 тыс. рублей	-	-	-	(1 108 162)	-	-	(1 108 162)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	444 315	(444 315)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	12 092	-	12 092
Всего прочего совокупного убытка	-	-	219 308	(1 108 162)	456 407	(444 315)	(876 762)
Общий совокупный доход за год	-	-	219 308	(1 108 162)	456 407	12 731 542	12 299 095
Объявленные и выплаченные дивиденды (Пояснение 28)	-	-	-	-	-	(18 939 631)	(18 939 631)
Прочие распределения акционерам	-	-	-	-	-	(3 192 706)	(3 192 706)
Выкуп собственных акций (Пояснение 28)	-	(920 717)	-	-	-	-	(920 717)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	10 850 000	(8 791 102)	1 522 727	20 182	(226 842)	86 844 447	90 219 412
Прибыль за год	-	-	-	-	-	5 726 942	5 726 942
Прочий совокупный убыток							
Переоценка основных средств за вычетом отложенного налога в размере 23 661 тыс. рублей (Пояснение 11)	-	-	195 735	-	-	-	195 735
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 493 524 тыс. рублей	-	-	-	(1 974 095)	-	-	(1 974 095)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	(143 675)	-	(143 675)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	195 735	(1 974 095)	(143 675)	-	(1 922 035)
Общий совокупный доход за год	-	-	195 735	(1 974 095)	(143 675)	5 726 942	3 804 907
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	10 850 000	(8 791 102)	1 718 462	(1 953 913)	(370 517)	92 571 389	94 024 319

1 Введение

Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании САО «РЕСО-Гарантия» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

Компания создана в форме открытого страхового акционерного общества в Российской Федерации в 1991 году. С 3 июня 2015 года организационно-правовая форма открытого страхового акционерного общества «РЕСО-Гарантия» была изменена на страховое публичное акционерное общество. В апреле 2020 года вследствие изменения норм российского законодательства акционерами было принято решение о прекращении публичного статуса Компании. Процесс преобразования Компании в непубличное акционерное общество был завершен в июле 2020 года. Юридический адрес Компании: 117105, г. Москва, Нагорный проезд, д. 6, стр. 9.

Компания имеет лицензии на осуществление страхования на территории Российской Федерации. Компания ведет страховой бизнес на территории Российской Федерации через центральный офис и филиальную сеть.

Основные операционные дочерние компании:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля владения %	
			31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»	Российская Федерация	Страхование жизни	100%	100%
ООО «СМК РЕСО-Мед»	Российская Федерация	Обязательное медицинское страхование	100%	100%
ООО «Медицинская страховая компания «Медстрах»	Российская Федерация	Обязательное медицинское страхование	100%	100%
ООО «Медилюкс-ТМ»	Российская Федерация	Медицинские услуги	100%	100%
АО «Банк РЕСО-Кредит»	Российская Федерация	Банковская деятельность	100%	100%
ЗАО «СК «Белросстрах»	Республика Беларусь	Страхование иное, чем страхование жизни	100%	100%
ООО «СПК «Юнити Ре»	Российская Федерация	Страхование и перестрахование	-	100%

Помимо операционных компаний, перечисленных выше, Группа включает прочие компании, основным видом деятельности которых являются инвестиционные операции, в их число входят интервальные паевые фонды и прочие компании, специализирующиеся на управлении инвестиционными активами Группы.

В декабре 2022 года ООО «СПК Юнити Ре» было реорганизовано путем присоединения к САО «РЕСО-Гарантия».

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

В 2022 году Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны существенно ужесточили санкционную политику по отношению к Российской Федерации. Было введено несколько пакетов санкций, включая адресные ограничительные меры (индивидуальные санкции), экономические санкции, запрет на определенные виды деятельности, торговые ограничения, а также дипломатические меры. Санкции в том числе подразумевают замораживание ряда активов и блокировку расчетов. Ограничения затронули финансовый сектор и фондовый рынок, экспорт и импорт, международные резервы. Ряд российских банков были отключены от системы SWIFT. Некоторые международные компании ушли с российского рынка. Существенно снизился торговый оборот со странами, которые присоединились к санкциям. Описанные санкции, как и ответные санкции со стороны Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность на товарных и финансовых рынках, сокращению как внутренних, так и иностранных инвестиций в российскую экономику. Продолжительность введенных санкций также, как и объявление в будущем дополнительных санкций и их влияние на российскую и мировую экономику сложно предсказать.

Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы составления

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, а также зданий и инвестиционной недвижимости, отражаемых по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Функциональной валютой ЗАО «СК «Белросстрах» является белорусский рубль.

При переводе белорусских рублей в российские рубли активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы за все отчетные периоды пересчитываются по курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или по курсу, усредняющему текущие валютные курсы. Возникшая курсовая разница отражена в составе

капитала по статье «Резерв накопленных курсовых разниц». Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Все данные финансовой информации были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения непрерывно пересматриваются. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части оценки бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы – Пояснение 3(ж);
- в части установления критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбор и утверждение моделей, используемых для их оценки – Пояснение 3(ж);
- в части тестирования гудвила на обесценение – Пояснение 10;
- в части оценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости – Пояснение 17 и Пояснение 18;
- в части переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости – Пояснение 11 и Пояснение 12;
- в части резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Пояснение 13;
- в части резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Пояснение 19;
- в части страховых резервов – Пояснение 23.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в

капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) за вычетом чистой признанной стоимости (обычно справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

При любых объединениях бизнеса доли неконтролирующих акционеров учитываются, исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Изменения в доле владения дочерним предприятием Группы, которые не приводят к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются в составе капитала.

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(v) Гудвил ("деловая репутация")

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи предприятия включается балансовая стоимость гудвила в части, относящейся к проданному предприятию.

(б) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочернем предприятии, не причитающийся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и

прочем совокупном доходе.

При наличии права участников дочернего предприятия выйти из состава участников в любое время независимо от согласия других участников, Группа признает наличие опциона «пут» в отношении неконтролирующей доли и отражает такую долю в составе обязательств Группы.

При наличии опциона «пут» в отношении доли неконтролирующих участников, после его первоначального признания Группа признает изменения балансовой стоимости обязательства по этому опциону в составе собственного капитала.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил и корректировки до справедливой стоимости, возникшие при отражении приобретенной зарубежной структуры в учете, считаются активами и обязательствами зарубежной структуры и подлежат пересчету на дату окончания отчетного периода по обменному курсу, действующему на эту дату.

(г) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя») путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Группе от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Страховые премии

Премии по договорам страхования, заключенным в течение года, начисляются в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, налогов на страховые премии, отчислений и прочих обязательных сборов. Заработанная часть полученных

премий признается в качестве дохода. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования расторгаются, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Следовательно, расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия оплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии — это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Страховые убытки

Произошедшие убытки включают в себя страховые выплаты, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Группой сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, вне зависимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка данных возмещений производится в порядке, аналогичном оценке неурегулированных убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в консолидированной финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

(iii) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группа передает риски в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Группу от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в консолидированном отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков оцениваются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по прямому страхованию в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, и при условии, что указанное событие имело влияние на предполагаемые будущие денежные потоки от перестраховщика, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, отчисления и прочие обязательные сборы, зависящие от и уплачиваемые Группой при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет обесценения по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.

(v) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения.

(д) Денежные и приравненные к ним средства

Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств денежные средства в кассе и депозиты до востребования, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 30 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные и приравненные к ним средства учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

Фонд обязательных резервов, депонируемых в Банке России, а также гарантийные фонды по прямому возмещению убытков, депонируемые в российских банках, не рассматриваются как денежные эквиваленты из-за ограничений по их изъятию.

(е) Процентные доходы и расходы***Эффективная процентная ставка***

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов при первоначальном признании эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если

финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Пояснения 3(ж)(iv).

Представление информации

Процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и процентные доходы по чистым инвестициям в финансовый лизинг, представляются отдельно как «Прочие процентные доходы».

(ж) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой

исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка (см. Пояснение 3(с)), кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового

актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Пояснении 3(ж)(i). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается. Возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(iv) Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам:

- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости* (включая денежные и приравненные к ним средства, счета и депозиты в банках, финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, займы выданные), чистые инвестиции в финансовый лизинг и дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам);
- *Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;*

По инвестициям в долевым инструментам и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно-обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно-обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Группа может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;

- реструктуризация Группой займа, договора лизинга или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются чистые инвестиции в финансовый лизинг и розничные займы, просроченные на срок 90 дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Группа рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу;
- если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств,

причитающимся Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);

- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Их необходимо скорректировать с учетом прогнозной информации.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов на риск дефолта. По мнению руководства Группы для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем будет рост ВВП.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там,

где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском EAD в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг и займов выданных) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг и займов выданных величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта чистые инвестиции в финансовый лизинг и займы, рассчитываемые Группой на основании статистических данных.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категорию просрочки;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Группа проводит регулярную оценку на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов; и
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

(v) Списания

Чистые инвестиции в финансовый лизинг, займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все прочие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) Переоценка

Здания Группы подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в качестве прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания	40 лет
Офисное и компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	3-5 лет

(и) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

(i) Группа как арендатор

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая отражает ставку привлечения заемных средств для Группы.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в консолидированном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Группа как арендодатель выступает только по договорам операционной аренды.

(к) Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости. При первоначальном признании инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая затраты по сделкам. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости,

отражается в составе прибыли или убытка. Учетная политика по отражению в консолидированной финансовой отчетности дохода от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости описана в Пояснении 3(с).

В случае если объект инвестиционной недвижимости начинает использоваться для собственных нужд, происходит его реклассификация в категорию основных средств, и справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности. В случае если Группа реконструирует данный объект инвестиционной недвижимости для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, данный объект продолжает отражаться в качестве инвестиционной недвижимости, которая оценивается на основании модели учета по справедливой стоимости и не реклассифицируется в категорию основных средств на протяжении периода реконструкции.

(л) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы, по которым срок полезного использования ограничен, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ожидаемые сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются на перспективной основе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(м) Операции финансового лизинга

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

(i) Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «чистые инвестиции в финансовый лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные кредитные убытки по договорам

финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

(ii) *Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга*

В том случае, когда руководство Группы принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Группой в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов к изъятию в сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода.

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов к изъятию. Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

(iii) *Имущество, предназначенное для продажи*

Имущество, предназначенное для продажи, представлено оборудованием, полученным от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

(н) *Обесценение нефинансовых активов*

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых

прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива, кроме гудвила, подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был признан.

(о) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или фактическое обязательство в результате произошедшего события и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(п) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(ii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(р) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму изменения отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и

существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(с) Признание прочих доходов и расходов

Прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости по договору операционной аренды признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока действия договора аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотъемлемая часть общей суммы арендного дохода.

(т) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(у) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2022 года, не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не применяла их досрочно при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 17 окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения. Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2022 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение этих стандартов с момента вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление

финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

В настоящее время Группа находится в процессе усовершенствования и финализации своих моделей по учету договоров страхования в соответствии с МСФО 17 и в процессе оценки влияния новых требований на консолидированную финансовую отчетность.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 - Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

4 Управление страховым риском

(а) Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которому они напрямую подвержены. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск наступления несчастного случая, риск причинения ущерба здоровью, риск причинения ущерба грузам или прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности.

Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов для расчета страховых тарифов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу и процедур одобрения сделок.

(i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Группы направлена на диверсификацию и ценообразование риска на основе анализа имеющихся у Группы данных таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Группы всегда включал несколько категорий не связанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Руководство Группы считает, что данный подход снижает уровень волатильности финансового результата.

(ii) Стратегия перестрахования

Группа передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски как отдельных договоров, так и портфеля договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска по каждому виду страхования.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Группа продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Группа учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

Группа в основном заключает договоры факультативного перестрахования эксцедента убытка, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы до 120 000 тыс. рублей по каждому убытку по каждому риску или в других определенных обстоятельствах. Группа также заключает договоры перестрахования для основных направлений бизнеса, которые защищают Группу от риска накопленных убытков, которые могут возникнуть в результате выплаты многочисленных страховых возмещений вследствие наступления одного и того же страхового случая или происшествия.

Исходящее перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом сумм, относящихся к неплатежеспособным контрагентам, либо безнадежным к взысканию.

Группа не заключает договоры перестрахования на базе эксцедента убыточности.

(б) Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Группы, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

(i) Автострахование**Характеристика страховых продуктов**

Наибольшая часть страхового портфеля Группы представлена автострахованием, включая добровольное страхование автотранспортных средств (далее - «КАСКО») и страхование автогражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - «САГО»). В соответствии с условиями договоров КАСКО страховщик возмещает юридическому или физическому лицу убыток или вред, причиненный их транспортным средствам. Условия договоров САГО обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской ответственности, которая может наступить вследствие причинения вреда

имуществу, жизни или здоровью других лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту с коротким и более длинным покрытиями. Претензии, которые предъявляются в короткие сроки, связаны обычно с возмещением страхователю физического ущерба или убытка, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для урегулирования и представляют большую сложность для оценки, относятся к претензиям, связанным с причинением вреда жизни и здоровью.

Управление риском

В основном, период времени для заявления претензии по автострахованию является непродолжительным, а сложность урегулирования данных претензий является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Группа отслеживает и реагирует на изменения расходов на ремонт, компенсаций за причинение вреда здоровью, частоты выплат страхового возмещения вследствие кражи или несчастного случая.

На частоту заявлений влияют неблагоприятные погодные условия, поэтому уровень количества заявлений выше в зимние месяцы.

Расчет премий по автострахованию осуществляется на основании статистических данных, подготовленных Группой. Группа перестраховывает риски по КАСКО посредством перестрахования на базе эксцедента убытка, которое ограничивает чистый убыток Группы до 50 000 тыс. рублей по каждому страховому событию.

(ii) Медицинское страхование

Характеристика страховых продуктов

По условиям данных договоров страхования страховщик возмещает расходы на медицинское лечение и расходы по госпитализации. Портфель страховых продуктов преимущественно состоит из корпоративных полисов коллективного медицинского страхования.

Управление риском

Медицинское страхование подвержено основным рискам необходимости в медицинском лечении. Группа управляет данными рисками посредством страхования преимущественно корпоративных клиентов и посредством проведения оценки состояния здоровья индивидуальных клиентов, поэтому при установлении страховых тарифов учитывается текущее состояние здоровья и история болезни застрахованного.

(iii) Страхование имущества

Характеристика страховых продуктов

Группа осуществляет страхование имущества, включающее страхование частной и промышленной собственности. По договорам страхования имущества страховщик возмещает страхователю убытки в пределах страховых сумм в отношении ущерба, причиненного его имуществу.

Страховой случай, в результате наступления которого возник убыток в виде ущерба застрахованному имуществу, обладает признаками случайности (в результате пожара или ограбления), и причину наступления страхового случая определить легко. Заявления о возникновении убытка подаются в кратчайшие сроки, и выплата страхового возмещения обычно производится без задержек. Поэтому страхование имущества относится к категории страхования с краткосрочным периодом урегулирования.

Управление риском

В рамках страхования имущества физических лиц предполагается, что большое количество страхуемого имущества будет обладать сходными характеристиками риска. Однако, имущество коммерческих предприятий может не отвечать данному предположению. Многие условия по страхованию имущества коммерческих предприятий характеризуются уникальной комбинацией существующего местоположения, вида деятельности и мер безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных договоров страхования, будет субъективным и, следовательно, сопряженным с риском.

Управление рисками в основном осуществляется посредством контроля за ценами и путем перестрахования. Группа использует внутренние критерии андеррайтинга для того, чтобы стремиться сохранять коэффициент убыточности Группы на приемлемом уровне. Группа перестраховывает риски по страхованию имущества посредством перестрахования на базе эксцедента убытка, которое ограничивают чистый убыток Группы до 120 000 тыс. рублей по каждому убытку по каждому риску.

(iv) Страхование жизни и от несчастного случая

Характеристика страховых продуктов

Договоры страхования жизни и от несчастного случая включают себя: накопительное страхование жизни, инвестиционное страхование жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода, а также договоры страхования от несчастного случая и болезней, предусматривающие выплату страхового возмещения в случае смерти, утраты трудоспособности или получения травмы в результате несчастного случая или болезней.

Управление риском

Накопительное и инвестиционное страхование жизни подвержено в основном риску несовпадения обязательств по страховым резервам по данным видам страхования и активов, в которые инвестированы данные страховые резервы. Группа управляет данными рисками посредством контроля соответствия дюрации и валюты данных категорий активов и обязательств.

Группа управляет рисками страхования от несчастного случая посредством диверсификации рисков и ограничения максимальной суммы риска по полису.

(v) Концентрация страхового риска

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Группы. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку. Управление рисками концентрации осуществляется посредством перестрахования. Группа заключает договоры перестраховочной защиты для различных видов автострахования, медицинского страхования и страхования имущества.

(г) Развитие убытков

Группа представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Группе. В таблице ниже приводятся оплаченные убытки, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности неоплаченных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Данный раздел также включает отдельные таблицы по развитию убытков по основным направлениям страховой деятельности Группы.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной консолидированной финансовой отчетности не должны экстраполировать избытки и недостатки прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Группа считает, что оценка совокупной величины неоплаченных убытков на 31 декабря 2022 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

Анализ развития убытков (брутто) – Всего (без учета страхования жизни)

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	53 453 734	57 026 325	62 563 745	76 933 352	78 162 336	78 162 336
- по истечении одного года	52 175 778	53 319 822	56 738 470	76 271 672		76 271 672
- по истечении двух лет	51 217 208	51 458 973	55 938 820			55 938 820
- по истечении трех лет	51 054 835	50 873 998				50 873 998
- по истечении четырех лет	50 739 091					50 739 091
Оценка величины накопленных убытков	50 739 091	50 873 998	55 938 820	76 271 672	78 162 336	311 985 917
Накопленные страховые выплаты на конец года	50 529 783	50 348 234	54 567 592	72 284 303	57 544 798	285 274 710
Убытки по годам, предшествующим 2018 году						591 067
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	209 308	525 764	1 371 228	3 987 369	20 617 538	27 302 274

Данные в таблице включают АО «Юнити страхование», которое в ноябре 2021 года было реорганизовано путем присоединения к САО «РЕСО-Гарантия». В таблицах далее представлен анализ развития убытков по наиболее существенным направлениям страховой деятельности.

Анализ развития убытков (брутто) – Автострахование

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	36 532 999	35 799 875	36 802 890	46 842 818	48 203 984	48 203 984
- по истечении одного года	35 046 923	33 193 440	36 243 679	46 689 398		46 689 398
- по истечении двух лет	34 509 937	33 668 449	35 964 801			35 964 801
- по истечении трех лет	34 713 345	33 488 482				33 488 482
- по истечении четырех лет	34 659 821					34 659 821
Оценка величины накопленных убытков	34 659 821	33 488 482	35 964 801	46 689 398	48 203 984	199 006 486
Накопленные страховые выплаты на конец года	34 522 725	33 173 406	35 101 540	44 272 531	33 855 351	180 925 553
Убытки по годам, предшествующим 2018 году						278 677
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	137 096	315 076	863 261	2 416 867	14 348 633	18 359 610

Анализ развития убытков (брутто) – Медицинское страхование

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	11 332 440	14 084 461	15 077 975	18 458 735	21 466 400	21 466 400
- по истечении одного года	11 193 834	13 843 562	14 729 791	18 784 155		18 784 155
- по истечении двух лет	11 197 296	13 840 366	14 721 050			14 721 050
- по истечении трех лет	11 188 982	13 823 495				13 823 495
- по истечении четырех лет	11 177 821					11 177 821
Оценка величины накопленных убытков	11 177 821	13 823 495	14 721 050	18 784 155	21 466 400	79 972 921
Накопленные страховые выплаты на конец года	11 177 746	13 818 066	14 699 729	18 752 988	19 553 162	78 001 691
Убытки по годам, предшествующим 2018 году						47
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	75	5 429	21 321	31 167	1 913 238	1 971 277

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование имущества

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	3 081 640	2 272 431	2 853 162	3 717 034	4 352 388	4 352 388
- по истечении одного года	3 439 827	2 080 712	2 508 793	3 558 251		3 558 251
- по истечении двух лет	3 180 581	1 844 650	2 378 804			2 378 804
- по истечении трех лет	3 104 218	1 789 947				1 789 947
- по истечении четырех лет	3 055 658					3 055 658
Оценка величины накопленных убытков	3 055 658	1 789 947	2 378 804	3 558 251	4 352 388	15 135 048
Накопленные страховые выплаты на конец года	3 011 964	1 636 376	2 172 872	2 911 034	2 002 781	11 735 027
Убытки по годам, предшествующим 2018 году						16 573
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	43 694	153 571	205 932	647 217	2 349 607	3 416 594

5 Анализ по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегментов, которые, как описано далее, являются основными стратегическими бизнес-подразделениями Группы. Указанные основные бизнес-подразделения предлагают различные продукты и услуги для различных клиентов и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания.

Операции, основные клиенты и активы Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь.

- 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 – данный сегмент включает страхование имущества предприятий, ипотечное страхование и страхование дачных участков и домов;
- Медицинское страхование и медицинские услуги – данный сегмент включает добровольное и обязательное медицинское страхование, а также медицинскую деятельность;
- Страхование жизни и от несчастного случая – данный сегмент включает накопительное страхование жизни, инвестиционное страхование жизни, страхование на случай смерти и расходов на ритуальные услуги, кредитное страхование жизни, страхование дополнительной пенсии, страхование ренты, страхование от несчастных случаев и страхование на случай смертельно-опасных заболеваний;
- Прочие виды страхования - данный сегмент включает страхование грузов, страхование ответственности третьих лиц (отличной от автогражданской), страхование морских судов, страхование выезжающих за рубеж и обязательное страхование опасных производственных объектов.

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности каждого сегмента, относящегося к страхованию, оцениваются на основании результата от страховой деятельности. Указанная информация включается во внутренние отчеты руководству Группы.

Группа не составляет отчеты о совокупной величине активов и обязательств по каждому отчетному сегменту, поскольку подобная информация не подготавливается и не используется лицом, ответственным за принятие операционных решений.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и за 2022 год

2022 год	Автостра- хование	Страхование имущества	Медицинское страхование и медицинские услуги	Страхование жизни и от несчастного случая	Прочие виды страхования	Всего
тыс. рублей						
Общая сумма страховых премий	89 867 394	28 132 623	25 217 783	5 488 163	3 877 888	152 583 851
Премии, переданные в перестрахование	(1 749 887)	(1 397 891)	620 555	76 168	(772 316)	(3 223 371)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	88 117 507	26 734 732	25 838 338	5 564 331	3 105 572	149 360 480
Аннулированные премии и изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по операциям страхования	(2 387 234)	(10 832 622)	(1 722 061)	(572 097)	(71 149)	(15 585 163)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(5 753 638)	(3 905 481)	1 582 025	1 364 146	(138 446)	(6 851 394)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	821 364	(102 958)	(557 927)	(88 241)	(109 029)	(36 791)
Чистые заработанные премии	80 797 999	11 893 671	25 140 375	6 268 139	2 786 948	126 887 132
Доходы от медицинской деятельности	-	-	1 030 372	-	-	1 030 372
Чистые заработанные премии и доходы от медицинской деятельности	80 797 999	11 893 671	26 170 747	6 268 139	2 786 948	127 917 504
Страховые убытки урегулированные	(44 833 835)	(3 558 814)	(19 954 775)	(2 374 588)	(985 499)	(71 707 511)
Внешние расходы на урегулирование убытков	(2 310 811)	(128 434)	(43 957)	(2 663)	(42 267)	(2 528 132)
Косвенные расходы на урегулирование убытков, не относящиеся к определенным отчетным сегментам	-	-	-	-	-	(2 575 218)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	361 243	455 806	131 444	56 367	231 722	1 236 582
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(46 783 403)	(3 231 442)	(19 867 288)	(2 320 884)	(796 044)	(75 574 279)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	1 210 996	(23 355)	(332 109)	23 404	(81 788)	797 148
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(1 731 654)	(201 889)	(39 310)	(51 329)	152 937	(1 871 245)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	-	-	1 180 127	-	1 180 127
	(520 658)	(225 244)	(371 419)	1 152 202	71 149	106 030
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	230 782	29 386	(139 923)	(50 391)	(277 569)	(207 715)
Изменение резервов убытков и резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование	(289 876)	(195 858)	(511 342)	1 101 811	(206 420)	(101 685)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(47 073 279)	(3 427 300)	(20 378 630)	(1 219 073)	(1 002 464)	(75 675 964)
Расходы по медицинской деятельности	-	-	(843 910)	-	-	(843 910)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование и расходы по медицинской деятельности	(47 073 279)	(3 427 300)	(21 222 540)	(1 219 073)	(1 002 464)	(76 519 874)
Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	4 665 050	141 812	-	2 550	137 825	4 947 237
Прямые аквизиционные расходы	(18 224 997)	(6 898 154)	(2 849 093)	(2 162 757)	(872 798)	(31 007 799)
Косвенные аквизиционные расходы, не относящиеся к определенным отчетным сегментам	-	-	-	-	-	(3 993 425)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(41 979)	1 966 888	(182 191)	(1 401 338)	14 047	355 427
Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто	391 460	(58 282)	(93 456)	(15 423)	77 586	301 885
Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию	-	-	2 418 402	-	-	2 418 402
Расходы по операциям по обязательному медицинскому страхованию	-	-	(1 359 542)	-	-	(1 359 542)
Результат от страховой и медицинской деятельности и деятельности по обязательному медицинскому страхованию	20 514 254	3 618 635	2 882 327	1 472 098	1 141 144	23 059 815

Расходы по медицинской деятельности в сумме 4 498 452 тыс. рублей, понесенные дочерней компанией, осуществляющей предоставление медицинских услуг, в части, связанной с обслуживанием застрахованных лиц, отнесены к страховым убыткам.

2021 год	Автостра- хование	Страхование имущества	Медицинское страхование и медицинские услуги	Страхование жизни и от несчастного случая	Прочие виды страхования	Всего
тыс. рублей						
Общая сумма страховых премий	80 498 645	29 891 841	24 910 869	8 193 279	4 135 445	147 630 079
Премии, переданные в перестрахование	(169 348)	(1 915 047)	(1 517 134)	(184 721)	(1 082 239)	(4 868 489)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	80 329 297	27 976 794	23 393 735	8 008 558	3 053 206	142 761 590
Аннулированные премии и изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по операциям страхования	(3 657 353)	(12 572 521)	(981 132)	(834 227)	(133 555)	(18 178 788)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(2 136 022)	(4 482 219)	(2 049 691)	(220 284)	(69 898)	(8 958 114)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 512	(22 497)	(119 543)	(2 753)	22 505	(118 776)
Чистые заработанные премии	74 539 434	10 899 557	20 243 369	6 951 294	2 872 258	115 505 912
Доходы от медицинской деятельности	-	-	1 211 079	-	-	1 211 079
Чистые заработанные премии и доходы от медицинской деятельности	74 539 434	10 899 557	21 454 448	6 951 294	2 872 258	116 716 991
Страховые убытки урегулированные	(42 854 378)	(2 879 266)	(17 704 883)	(5 669 021)	(745 184)	(69 852 732)
Внешние расходы на урегулирование убытков	(2 524 756)	(138 162)	(36 337)	(2 981)	(39 288)	(2 741 524)
Косвенные расходы на урегулирование убытков, не относящиеся к определенным отчетным сегментам	-	-	-	-	-	(2 213 094)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	85 944	266 445	1 340 912	129 730	123 610	1 946 641
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(45 293 190)	(2 750 983)	(16 400 308)	(5 542 272)	(660 862)	(72 860 709)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(1 374 259)	(249 498)	686 331	32 131	74 965	(830 330)
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(733 591)	50 030	17 771	(290 867)	60 095	(896 562)
Изменение резерва неистекшего риска	141 225	-	-	-	-	141 225
Изменение резерва по страхованию жизни	-	-	-	4 380 220	-	4 380 220
	(1 966 625)	(199 468)	704 102	4 121 484	135 060	2 794 553
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	20 395	157 731	30 080	16 231	124 919	349 356
Изменение резервов убытков и резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование	(1 946 230)	(41 737)	734 182	4 137 715	259 979	3 143 909
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(47 239 420)	(2 792 720)	(15 666 126)	(1 404 557)	(400 883)	(69 716 800)
Расходы по медицинской деятельности	-	-	(839 941)	-	-	(839 941)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование и расходы по медицинской деятельности	(47 239 420)	(2 792 720)	(16 506 067)	(1 404 557)	(400 883)	(70 556 741)
Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	5 028 000	274 952	-	85	80 834	5 383 871
Прямые аквизиционные расходы	(17 852 134)	(7 009 070)	(3 169 492)	(4 834 682)	(936 713)	(33 802 091)
Косвенные аквизиционные расходы, не относящиеся к определенным отчетным сегментам	-	-	-	-	-	(4 078 420)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	560 624	2 272 749	297 370	296 294	10 058	3 437 095
Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто	11 001	32 823	195 362	25 391	103 631	368 208
Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию	-	-	2 310 865	-	-	2 310 865
Расходы по операциям по обязательному медицинскому страхованию	-	-	(1 306 249)	-	-	(1 306 249)
Результат от страховой и медицинской деятельности и деятельности по обязательному медицинскому страхованию	15 047 505	3 678 291	3 276 237	1 033 825	1 729 185	18 473 529

Расходы по медицинской деятельности в сумме 3 800 617 тыс. рублей, понесенные дочерней компанией, осуществляющей предоставление медицинских услуг, в части, связанной с обслуживанием застрахованных лиц, отнесены к страховым убыткам.

6 Процентные доходы (расходы) и прочий доход (расход) от инвестиционной деятельности

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе	1 558 004	1 904 838
Счета и депозиты в банках	611 074	902 657
Займы выданные	307 876	343 109
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	236 761	660 921
Всего процентных доходов	2 713 715	3 811 525
Прочие процентные доходы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 039 425	1 692 280
Операции финансового лизинга	197 424	-
Всего прочих процентных доходов	6 236 849	1 692 280
Процентные расходы		
Заемные средства по счетам клиентов	(845 730)	(1 570 623)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(391 706)	-
Аренда	(80 845)	(71 413)
Всего процентных расходов	(1 318 281)	(1 642 036)
Прочий (расход) доход от инвестиционной деятельности		
<i>Доходы (расходы), полученные от инвестиционной недвижимости</i>		
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	225 480	152 618
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	310 426	526 094
Расходы на содержание и владение инвестиционной недвижимостью	(242 264)	(342 779)
(Убыток)/прибыль от продажи объектов инвестиционной недвижимости	(8 817)	839 393
	284 825	1 175 326
<i>Прочие инвестиционные доходы (расходы)</i>		
Доходы (расходы) от переоценки финансовых инструментов, в том числе:		
- облигации	1 060 165	(670 730)
- акции	(3 278 964)	1 006 230
- опционы	(134 375)	67 275
- фьючерсы	(20 519)	487 146
Чистый результат от реализации финансовых инструментов, в том числе:		
- облигации	1 314 988	115 147
- акции	22 316	(33 735)
Своп-разница	580 077	(15 122)
Дивиденды полученные	603 148	1 041 634
Расходы по прочим инвестиционным операциям	(888 764)	(706 749)
	(741 928)	1 291 096
Всего прочий (расход) доход от инвестиционной деятельности	(457 103)	2 466 422

7 Административные расходы

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Расходы по оплате труда	5 588 915	4 582 407
Социальные отчисления, связанные с оплатой труда	1 129 958	959 377
Амортизационные отчисления	550 223	621 829
Ремонт и модернизация	543 429	635 540
Аренда и охрана	480 416	525 033
Расходы на услуги банков	307 487	283 596
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	303 529	458 993
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	223 173	189 965
Транспортные и командировочные расходы	137 194	93 845
Расходы на связь	93 876	86 714
Налоги, отличные от налога на прибыль	84 545	75 901
Прочие административные расходы	123 298	282 981
	9 566 043	8 796 181

Административные расходы за 2022 год и 2021 год включают расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды и к договорам аренды активов с низкой стоимостью в сумме 247 677 тыс. рублей и 242 213 тыс. рублей соответственно.

8 Изменение резерва под кредитные убытки и обесценение прочих активов

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Прочие активы (Пояснение 14)	(1 336 928)	(19 339)
Займы выданные (Пояснение 15)	(37 917)	24 031
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Пояснение 13)	(28 429)	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе (Пояснение 18)	61 519	(8 198)
Счета и депозиты в банках (Пояснение 21)	29 991	17 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (Пояснение 16)	5 816	4 898
Денежные и приравненные к ним средства (Пояснение 22)	426	1 594
Изменение резервов под кредитные убытки и обесценение активов, связанных с инвестиционной деятельностью Группы	(1 305 522)	20 037
Гудвил (Пояснение 10)	(7 162 696)	-
Прочие активы (Пояснение 14)	30 120	(114 055)
Основные средства (Пояснение 11)	(24 034)	40 916
Изменение резервов под кредитные убытки и обесценение активов, не связанных со страховой или инвестиционной деятельностью Группы	(7 156 610)	(73 139)

9 Налог на прибыль

Группа применяет следующие ставки по корпоративному налогу на прибыль: Российская Федерация - 20%, Республика Беларусь – 18% и 25%.

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	3 752 423	3 909 735
<i>Отложенный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 154 387)	(881 643)
	2 598 036	3 028 092

Текущий и отложенный налог на прибыль отражается или восстанавливается непосредственно в составе прочего совокупного дохода/капитала при условии, что налог относится к статьям, которые отражаются или восстанавливаются в том же или ином периоде непосредственно в составе прочего совокупного дохода/капитала.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Прибыль до вычета налога на прибыль, после обесценения гудвила и эффекта курсовых разниц	8 324 978	16 203 949
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	1 669 102	3 383 814
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(270 954)	(499 667)
Постоянные разницы	(41 356)	165 959
Списание гудвила	1 433 854	-
Резерв по штрафам и пеням	672 632	-
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых обязательств и активов)	(865 242)	(22 014)
	2 598 036	3 028 092

10 Нематериальные активы и гудвил

тыс. рублей	Гудвил	Нематериальные активы	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	23 577 528	1 026 988	24 604 516
Амортизация	-	(254 244)	(254 244)
Приобретение	248 743	-	248 743
Выбытие	(671 286)	-	(671 286)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	23 154 985	772 744	23 927 729
Амортизация	-	(179 902)	(179 902)
Обесценение	(7 162 696)	-	(7 162 696)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	15 992 289	592 842	16 585 131
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2021 года	23 154 985	772 744	23 927 729
На 31 декабря 2022 года	15 992 289	592 842	16 585 131

Проверка на обесценение

Группа ежегодно проводит тестирование нематериальных активов на предмет обесценения путем сопоставления его возмещаемой величины с его балансовой стоимостью, а также всякий раз, когда появляются признаки возможного обесценения данного нематериального актива.

Проверка на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, которая содержит гудвил

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на каждую ЕГДП, и соответствующие величины признанных убытков от обесценения представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Гудвил	Обесценение	Чистая балансовая стоимость гудвила	Гудвил	Обесценение	Чистая балансовая стоимость гудвила
Добровольное медицинское страхование и медицинские услуги	20 838 297	(6 983 765)	13 854 532	20 838 297	-	20 838 297
Обязательное медицинское страхование	2 137 757	-	2 137 757	2 137 757	-	2 137 757
Управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	178 931	(178 931)	-	178 931	-	178 931
	23 154 985	(7 162 696)	15 992 289	23 154 985	-	23 154 985

Для целей проверки гудвила на предмет обесценения гудвил отнесен на единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП), представляющие самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы (см. Пояснение 5).

Добровольное медицинское страхование и медицинские услуги в таблице выше представлены Группой «Медилюкс» и страховым бизнесом САО «РЕСО-Гарантия» в части ДМС. Обязательное медицинское страхование представлено ООО «СМК «РЕСО-Мед» и ООО «МСК «Медстрах». Управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными представлено ООО «Управляющая компания «Аврора Капитал Менеджмент» и ООО «Управляющая компания «Коммерсиал проперти траст».

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, была рассчитана на основе ценности использования и определялась на основании результатов внутренней оценки. При превышении балансовой величины чистых активов соответствующих дочерних компаний их возмещаемой стоимости, признается убыток от обесценения.

Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающейся деятельности этих компаний.

Добровольное медицинское страхование и медицинские услуги

Основные допущения, с использованием которых Группой проводилось тестирование на наличие индикаторов обесценения гудвила, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Ставка дисконтирования	16,02%	14,86%
Долгосрочный темп роста	5,00%	5,00%
Темп роста среднего чека	3,00%	3,00%
Загрузка клиник	92%	93%

Ставка дисконтирования, примененная для расчета ценности использования данного ЕГДП, представляет собой величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 30-летним государственным облигациям РФ в иностранной валюте, с корректировками на разницу ставок между государственными облигациями РФ в рублях и в иностранной валюте. При этом данные ставки были скорректированы с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как риск инвестирования в долевые бумаги, так и систематический риск конкретного подразделения Группы.

В таблице ниже приведена информация по чувствительности возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства к существенным ненаблюдаемым параметрам по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(1 440 125)	(2 366 551)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	1 731 649	2 900 381
Увеличение долгосрочного темпа роста на 100 базисных пунктов	1 181 220	2 024 834
Уменьшение долгосрочного темпа роста на 100 базисных пунктов	(984 702)	(1 652 102)
Увеличение темпа роста среднего чека на 100 базисных пунктов	2 847 427	2 236 444
Уменьшение темпа роста среднего чека на 100 базисных пунктов	(2 622 699)	(2 158 987)
Увеличение коэффициента загрузки клиник на 100 базисных пунктов	518 363	525 759
Уменьшение коэффициента загрузки клиник на 100 базисных пунктов	(518 363)	(525 759)

Обязательное медицинское страхование

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, представлены в таблице ниже:

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Ставка дисконтирования	17,03%	16,06%
Долгосрочный темп роста	2,7%	4,4%

Ставка дисконтирования, примененная для расчета ценности использования ЕГДП, представляет собой величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 10 летним государственным облигациям. При этом данные ставки были скорректированы с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как риск инвестирования в долевы бумаги, так и систематический риск конкретного подразделения Группы.

	<u>Изменение, необходимое для того, чтобы возмещаемая стоимость стала равной балансовой стоимости</u>	
	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Увеличение ставки дисконтирования	947 б.п.	943 б.п.
Уменьшение долгосрочного темпа роста	1837 б.п.	2122 б.п.

11 Основные средства и активы в форме права пользования

тыс. рублей	Основные средства				Активы в форме права пользования			
	Незавершенное строительство	Здания	Офисное, компьютерное и медицинское оборудование	Транспортные средства	Прочие	Программное обеспечение	Недвижимость	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость								
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	24 934	5 499 802	2 496 522	629 985	638 522	955 133	1 341 513	11 586 411
Поступления		251 876	457 504	104 261	43 845	93 909	196 301	1 147 696
Переводы в состав инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	-	(3 022)	-	-	-	-	-	(3 022)
Переоценка	-	49 313	-	-	-	-	-	49 313
Выбытия	(13 059)	(17 055)	(68 621)	(90 670)	(128 872)	(62)	(102 866)	(421 205)
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-	192 012	192 012
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	11 875	5 780 914	2 885 405	643 576	553 495	1 048 980	1 626 960	12 551 205
Износ и амортизация								
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	-	-	(1 610 096)	(383 863)	(387 968)	(432 431)	(415 535)	(3 229 893)
Амортизационные отчисления	-	(139 870)	(351 652)	(94 968)	(34 028)	(97 517)	(145 871)	(863 906)
Выбытия	-	-	51 795	59 938	39 709	62	43 048	194 552
Списание амортизации перед переоценкой	-	139 870	-	-	-	-	-	139 870
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-	(51 702)	(51 702)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	-	-	(1 909 953)	(418 893)	(382 287)	(529 886)	(570 060)	(3 811 079)
По состоянию на 31 декабря 2022 года	11 875	5 780 914	975 452	224 683	171 208	519 094	1 056 900	8 740 126

тыс. рублей	Основные средства					Активы в форме права пользования		
	Незавершенное строительство	Здания	Офисное, компьютерное и медицинское оборудование	Транспортные средства	Прочие	Программное обеспечение	Недвижимость	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость								
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	85 433	4 630 297	2 339 430	715 650	530 751	947 925	1 236 830	10 486 316
Поступления		319 329	307 433	121 237	140 460	31 006	237 908	1 157 373
Переводы из состава инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	-	537 933	-	-	-	-	-	537 933
Переоценка	-	182 612	-	-	-	-	-	182 612
Приобретение дочерних компаний	-	36 200	3 243	-	56	-	-	39 499
Выбытие дочерней компании	-	-	(57 209)	(133 707)	(446)	-	(58 164)	(249 526)
Выбытия	(60 499)	(206 569)	(96 375)	(73 195)	(32 299)	(23 798)	(75 061)	(567 796)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	24 934	5 499 802	2 496 522	629 985	638 522	955 133	1 341 513	11 586 411
Износ и амортизация								
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	-	-	(1 384 020)	(428 593)	(378 002)	(311 735)	(378 568)	(2 880 918)
Амортизационные отчисления	-	(132 439)	(348 720)	(90 379)	(40 671)	(122 429)	(160 698)	(895 336)
Выбытие дочерней компании	-	-	37 399	76 516	212	-	23 467	137 594
Выбытия	-	-	85 245	58 593	30 493	1 733	100 264	276 328
Списание амортизации перед переоценкой	-	132 439	-	-	-	-	-	132 439
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	-	-	(1 610 096)	(383 863)	(387 968)	(432 431)	(415 535)	(3 229 893)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	24 934	5 499 802	886 426	246 122	250 554	522 702	925 978	8 356 518

Амортизация основных средств и активов в форме права пользования Группы «Медилюкс» за 2022 год и 2021 год в сумме 313 683 тыс. рублей и 273 507 тыс. рублей соответственно отражена в составе страховых убытков и расходов по медицинской деятельности.

Незавершенное строительство представлено, в основном, строительством и ремонтом основных средств. После завершения строительства данные активы переводятся в состав статей "Здания" и "Инвестиционная недвижимость".

По состоянию на 31 декабря 2022 года здания были переоценены руководством Группы на основании результатов внутренней оценки. Для переоценки были использованы метод сравнительного анализа сделок/предложений и метод дисконтирования будущих денежных потоков.

При применении прямого метода дисконтирования будущих денежных потоков использовались следующие ключевые допущения:

- Валовой операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 3 000 – 42 600 рублей за квадратный метр в год (в 2021 году: 3 000 – 40 000 рублей за квадратный метр в год).
- Для оценки чистого операционного дохода валовой доход был скорректирован на ставку незагруженности и невзыскания арендной платы 5%-15% от прогнозируемого валового дохода (в 2021 году: 5%-35% от прогнозируемого валового дохода) и операционные расходы в размере 18%-49% от рыночных арендных ставок (в 2021 году: 16%-52% от рыночных арендных ставок).
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования в размере 11,5% - 14,5% годовых (в 2021 году: 10,5% - 14,9% годовых).

Далее представлены результаты переоценки:

- В 2022 году увеличение резерва по переоценке в размере 195 735 тыс. рублей за вычетом отложенного налога в размере 23 661 тыс. рублей (в 2021 году: увеличение резерва по переоценке в размере 219 308 тыс. рублей за вычетом отложенного налога в размере 54 827 тыс. рублей) отражено в прочем совокупном доходе, убыток от переоценки в размере 24 034 тыс. рублей отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке (см. Пояснение 8) (в 2021 году: прибыль от переоценки в размере 40 916 тыс. рублей отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке).
- В случае, если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года составила бы 3 656 698 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2021 года: 3 564 769 тыс. рублей).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, увеличение ставки дисконтирования приводит к уменьшению справедливой стоимости зданий.

Справедливая стоимость зданий является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки дисконтирования и терминальной ставки капитализации (ТСК), как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	(158 884)	(135 217)
Уменьшение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	191 161	164 130

12 Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Справедливая стоимость		
По состоянию на 1 января	2 682 262	6 666 653
Поступления	47 832	132 582
Переводы (Пояснение 11)	3 022	(537 933)
Изменение справедливой стоимости (Пояснение 6)	225 480	152 618
Изменение справедливой стоимости зданий, расположенных за пределами Российской Федерации, в силу изменения обменных курсов валют	(4 447)	717
Выбытия	(60 008)	(3 732 375)
По состоянию на 31 декабря	2 894 141	2 682 262

Объекты инвестиционной недвижимости в основном представляют собой офисные здания, находящиеся в Российской Федерации, Республике Беларусь, площади которых используются Группой для сдачи в аренду.

В течение 2022 года и 2021 года Группа признала арендный доход в отношении инвестиционной недвижимости в размере 310 426 тыс. рублей и 526 094 тыс. рублей соответственно (Пояснение 6).

В 2022 году руководство провело оценку инвестиционной недвижимости на основании результатов внутренней оценки. Методы, примененные при переоценке, совпадали с методами, использованными при переоценке зданий, находящихся в собственном пользовании Группы (см. Пояснение 11).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной недвижимости. Например, увеличение ставки дисконтирования приводит к уменьшению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки дисконтирования и терминальной ставки капитализации (ТСК), как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	(36 437)	(63 866)
Уменьшение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	42 500	78 609

13 Чистые инвестиции в финансовый лизинг

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	5 690 131	-
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(1 660 063)	-
	4 030 068	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(24 018)	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4 006 050	-

Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены лизинговыми контрактами на различные виды транспортной техники и оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2022 года договоры, по которым имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга используются в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций, отсутствовали.

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям кредитного качества:

31 декабря 2022 года тыс. рублей				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего тыс. рублей
Сильный	3 615 397	-	-	3 615 397
Стандартный	301 024	-	-	301 024
Приемлемый	-	92 518	-	92 518
Требующий мониторинга	-	17 708	-	17 708
Подлежащие расторжению	-	-	3 421	3 421
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 916 421	110 226	3 421	4 030 068
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16 438)	(7 252)	(328)	(24 018)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 899 983	102 974	3 093	4 006 050

Группа управляет кредитным риском, связанным с чистыми инвестициями в финансовый лизинг как на основе индивидуальной оценки лизингополучателей, так и на групповой основе. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

Управление кредитным риском осуществляется также путем получения дополнительного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов в том числе при помощи системы внутренних риск-рейтингов лизингополучателей, которая учитывает их финансовое положение, отраслевую принадлежность, качество обслуживания текущей задолженности и иные качественные и количественные факторы. Каждому рейтингу соответствует вероятность наступления дефолта. Горизонт, на котором определяется вероятность дефолта, зависит от кредитного качества актива.

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

- Сильный – активы, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта. Просроченные платежи по договорам лизинга отсутствуют либо носят краткосрочный технический характер.
- Стандартный – активы, контрагенты по которым имеют незначительную вероятность дефолта. Кредитное качество актива достаточное, кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе.
- Приемлемый – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше стандартной. Кредитное качество актива адекватно принятым рискам, кредитоспособность приемлема в краткосрочной перспективе.
- Требующий мониторинга – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше приемлемого уровня, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 60 дней. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе.
- Подлежащие расторжению – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 90 дней.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже. Определение терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Пояснении 3(ж)(iv).

	31 декабря 2022 года			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	-	-	-	-
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение периода (Пояснение 8)	(16 469)	(7 844)	(4 116)	(28 429)
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга в составе прочих активов	31	592	3 788	4 411
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	(16 438)	(7 252)	(328)	(24 018)

Анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе сроков получения лизинговых платежей по состоянию на 31 декабря 2022:

	Валовые инвестиции в финансовый лизинг	За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под кредитные убытки
В течение 1 года	220 674	(16 758)	203 916
От 1 до 5 лет	5 469 457	(1 643 305)	3 826 152
	5 690 131	(1 660 063)	4 030 068

Анализ обеспечения

Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 декабря 2022 года	
	тыс. рублей	%
Грузовой автотранспорт	2 185 230	54
Легковые автомобили	884 172	22
Строительная техника, включая спецтехнику	461 191	11
Погрузчики и складское оборудование	280 996	7
Автобусы и микроавтобусы	99 109	2
Прочее имущество	119 370	4
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 030 068	100

Суммы, представленные в вышеуказанной таблице, представляют собой балансовую стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг и не обязательно отражают справедливую стоимость объекта лизинга по состоянию на 31 декабря 2022 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не имеет ни одного лизингополучателя, на долю которого приходится более 10% совокупных чистых инвестиций в финансовый лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва, является существенным.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2022 года был бы на 40 060 тыс. рублей больше.

14 Прочие активы

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Накопленные доходы от суброгационных требований	4 718 669	3 975 959
Дебиторская задолженность по заблокированным активам	1 317 081	-
Авансовые платежи за услуги	811 704	551 295
Налоги, отличные от налога на прибыль, и социальное страхование	697 510	25 844
Расходные материалы и оборудование	632 174	514 331
Авансовые платежи медицинским учреждениям	555 876	330 144
Авансы поставщикам по лизинговым операциям	445 478	-
Авансы поставщикам по прочим операциям	157 391	124 130
Активы к изъятию по ипотечным закладным	129 802	235 937
Авансовые платежи по налогу на прибыль	122 532	1 376 941
Отложенные расходы	59 677	192 713
Имущество, предназначенное для продажи по операциям финансового лизинга	24 925	-
Расчеты по продаже инвестиционной недвижимости	-	708 000
Прочие	1 108 161	879 835
	10 780 980	8 915 129
Резерв под обесценение по прочим активам	(1 495 566)	(430 373)
	9 285 414	8 484 756

Анализ изменения резерва под обесценение по прочим активам представлен ниже:

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	(430 373)	(501 002)
Чистое создание резерва под обесценение в течение года в составе результата от инвестиционной деятельности (Пояснение 8)	(1 336 928)	(19 339)
Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение в течение года в составе результата, отличного от страховой или инвестиционной деятельности (Пояснение 8)	30 120	(114 055)
Списания за счет резерва под обесценение в течение года	103 367	191 894
Перевод в категорию дебиторская задолженность по страхованию, перестрахованию и сострахованию (Пояснение 19)	145 934	-
Перевод из категории займы выданные (Пояснение 15)	-	(13 944)
Выбытие дочерней компании	-	26 438
Курсовые разницы	(7 686)	(365)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	(1 495 566)	(430 373)

15 Займы выданные

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Займы, выданные юридическим лицам		
Без обеспечения	111 608	7 736 742
	111 608	7 736 742
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным юридическим лицам	-	(2 356)
Итого займы, выданные юридическим лицам	111 608	7 734 386
Займы, выданные физическим лицам		
Жилая недвижимость	521 178	600 916
Без обеспечения	289 380	272 143
	810 558	873 059
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки займам, выданным физическим лицам	(83 046)	(71 082)
Итого займы, выданные физическим лицам	727 512	801 977
Итого займы выданные	839 120	8 536 363

Рейтинги кредитного качества представлены в Пояснении 29(ж).

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве займов выданных. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. Пояснение терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Пояснении 3(ж)(iv).

	31 декабря 2022 года тыс. рублей			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Непросроченные	816 348	-	-	816 348
Просроченные на срок менее 31 дня	-	7 778	-	7 778
Просроченные от 61 до 90 дней	-	3 211	-	3 211
Просроченные от 91 до 120 дней	-	-	1 014	1 014
Просроченные от 151 до 180 дней	-	-	6 904	6 904
Просроченные от 181 до 365 дней	-	-	4 930	4 930
Просроченные более 365 дней	-	-	81 981	81 981
Всего	816 348	10 989	94 829	922 166
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(31 021)	(292)	(51 733)	(83 046)
Балансовая стоимость	785 327	10 697	43 096	839 120

31 декабря 2021 года тыс. рублей				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Непросроченные	8 435 049	-	-	8 435 049
Просроченные на срок менее 31 дня	-	35 942	-	35 942
Просроченные от 91 до 120 дней	-	-	1 107	1 107
Просроченные от 121 до 150 дней	-	-	8 445	8 445
Просроченные от 151 до 180 дней	-	-	10 726	10 726
Просроченные более 365 дней	-	-	118 532	118 532
Всего	8 435 049	35 942	138 810	8 609 801
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 927)	(4 100)	(57 411)	(73 438)
Балансовая стоимость	8 423 122	31 842	81 399	8 536 363

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным, в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за 2022 и 2021 годы представлены ниже:

31 декабря 2022 года тыс. рублей				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(11 927)	(4 100)	(57 411)	(73 438)
Чистое (создание)/восстановление резерва под кредитные убытки в течение периода (Пояснение 8)	(19 094)	3 808	(22 631)	(37 917)
Списания за счет резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение года	-	-	28 309	28 309
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	(31 021)	(292)	(51 733)	(83 046)

31 декабря 2021 года
тыс. рублей

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(9 584)	(17 893)	(95 538)	(123 015)
Чистое (создание)/восстановление резерва под кредитные убытки в течение периода (Пояснение 8)	(2 343)	13 793	12 581	24 031
Перевод в категорию прочие активы (Пояснение 14)	-	-	13 944	13 944
Списания за счет резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение года	-	-	11 602	11 602
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	(11 927)	(4 100)	(57 411)	(73 438)

Качество займов выданных

По состоянию на 31 декабря 2022 года просроченные займы, выданные с чистой балансовой стоимостью 53 793 тыс. рублей (31 декабря 2021 года – 113 241 тыс. рублей) обеспечены залогом жилой недвижимости справедливой стоимостью 43 380 тыс. рублей (31 декабря 2021 года – 85 172 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения.

При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным Группа использует допущение, что просроченные займы будут погашены в основном за счет продажи объектов, предоставленных в качестве обеспечения. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки, является существенным.

Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора займа, и пересматривается на постоянной основе.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки займов выданных. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус один процент размер резерва под кредитные убытки по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2022 года, был бы на 8 391 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 85 364 тыс. рублей) выше.

В течение 2022 года и 2021 года не происходило существенных движений валовой стоимости займов выданных, которые повлияли на сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки.

16 Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Суверенные облигации Российской Федерации		
В российских рублях	481 611	1 695 727
В иностранной валюте	2 473 971	4 609 069
Всего суверенные облигации Российской Федерации	2 955 582	6 304 796
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(5 816)
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 955 582	6 298 980

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отсутствует просроченная задолженность по финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Рейтинги кредитного качества представлены в Пояснении 29(ж).

По состоянию 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Изменения резерва под кредитные убытки финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за 2022 и 2021 годы, представлены ниже:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(5 816)	(10 714)
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Пояснение 8)	5 816	4 898
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	-	(5 816)

17 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
АКТИВЫ		
Находящиеся в собственности Группы		
Акции		
Акции российских эмитентов	6 991 216	10 063 016
Акции иностранных эмитентов	957 067	1 784 139
Всего акции	7 948 283	11 847 155
Суверенные облигации Российской Федерации и муниципальные облигации субъектов РФ		
В российских рублях	38 121 285	33 381 488
В иностранной валюте	5 873 971	-
Всего суверенные облигации Российской Федерации и муниципальные облигации субъектов РФ	43 995 256	33 381 488
Суверенные облигации иностранных государств		
В иностранной валюте	-	220 407
Всего суверенные облигации иностранных государств	-	220 407
Корпоративные облигации российских эмитентов		
Всего в российских рублях	10 567 187	6 392 546
Всего в иностранной валюте	12 611 654	1 929 853
Всего корпоративные облигации российских эмитентов	23 178 841	8 322 399
Корпоративные облигации иностранных эмитентов		
В иностранной валюте	739 230	953 861
Всего корпоративные облигации иностранных эмитентов	739 230	953 861
Всего облигации	67 913 327	42 878 155
Производные финансовые инструменты		
Договоры опционов на покупку акций и индексов	13 880	169 648
Договоры купли-продажи иностранной валюты	112 067	11 230
Всего производных финансовых инструментов	125 947	180 878
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, находящихся в собственности Группы	75 987 557	54 906 188
Обремененные залогом		
Акции		
Акции иностранных эмитентов	-	260 987
Всего акции	-	260 987
Суверенные облигации Российской Федерации		
В российских рублях	3 495 603	-
Всего суверенные облигации Российской Федерации	3 495 603	-
Корпоративные облигации российских эмитентов		
В российских рублях	248 290	8 595 782
В иностранной валюте	-	1 887 551
Всего корпоративные облигации российских эмитентов	248 290	10 483 333
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, обремененных залогом	3 743 893	10 744 320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	3 070	5 862
Всего производных финансовых инструментов	3 070	5 862
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3 070	5 862

Рейтинги кредитного качества представлены в Пояснении 29(ж).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имеет заблокированные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в размере 1 607 448 тыс. рублей. Руководство следит за развитием ситуации и принимает необходимые меры для их разблокировки.

По состоянию на 31 декабря 2022 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в размере 3 743 893 тыс. рублей были заложены в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО». По состоянию на 31 декабря 2021 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в размере 10 744 320 тыс. рублей были заложены в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО».

Производные финансовые инструменты

	31 декабря 2022 года тыс. рублей			31 декабря 2021 года тыс. рублей		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Величина базового актива	Активы	Обязатель- ства	Величина базового актива	Активы	Обязатель- ства
<i>Договоры купли-продажи иностранной валюты</i>						
- покупка рублей за доллары США	4 051 440	112 067	-	4 647 745	11 230	(5 861)
- покупка рублей за евро	355 580	-	(3 070)	168	-	(1)
		112 067	(3 070)		11 230	(5 862)

	31 декабря 2022 года тыс. рублей			31 декабря 2021 года тыс. рублей		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Величина базового актива	Активы	Обязатель- ства	Величина базового актива	Активы	Обязатель- ства
<i>Договоры опционов на покупку акций и индексов</i>						
- опцион на покупку акций	58 732	1 463	-	113 036	33 671	-
- опцион на покупку индексов	490 674	12 417	-	1 639 682	135 977	-
		13 880	-		169 648	-

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа заключила срочные сделки на иностранную валюту и покупку опционов с одним иностранным и одним российским банком (31 декабря 2021 года: с одним иностранным и тремя российскими банками).

18 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Суверенные облигации Российской Федерации		
В российских рублях	-	69 457
В иностранной валюте	716 320	4 461 798
Всего суверенные облигации Российской Федерации	716 320	4 531 255
Суверенные облигации иностранных государств		
В иностранной валюте	-	484
Всего суверенные облигации иностранных государств	-	484
Корпоративные облигации российских эмитентов		
В российских рублях	9 606 125	12 220 175
В иностранной валюте	249 030	1 270 012
Всего корпоративные облигации российских эмитентов	9 855 155	13 490 187
Корпоративные облигации иностранных эмитентов		
В иностранной валюте	15 301 658	19 337 039
Всего корпоративные облигации иностранных эмитентов	15 301 658	19 337 039
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	25 873 133	37 358 965

Рейтинги кредитного качества представлены в Пояснении 29(ж).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имеет заблокированные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в размере 15 301 658 тыс. рублей. Руководство следит за развитием ситуации и принимает необходимые меры для их разблокировки.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за 2022 и 2021 годы, представлены ниже.

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(93 654)	(85 456)
Чистое восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки (Пояснение 8)	61 519	(8 198)
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	(32 135)	(93 654)

19 Дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и сострахования

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования	56 420 063	55 268 643
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	777 560	1 046 127
Дебиторская задолженность по операциям сострахования	1 047 206	324 353
	58 244 829	56 639 123
Резерв под обесценение	(14 931 589)	(14 842 671)
	43 313 240	41 796 452

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	14 842 671	11 964 291
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение в течение года	(57 016)	2 878 380
Перевод из категории прочие активы (Пояснение 14)	145 934	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	14 931 589	14 842 671

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа проанализировала договоры страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным договорам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за период отражается в составе прибыли или убытка. Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

В состав дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования включена просроченная дебиторская задолженность в размере 1 464 260 тыс. рублей, которая отражается за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в размере 906 382 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: просроченная дебиторская задолженность по операциям страхования в размере 2 180 129 тыс. рублей, которая отражается за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в размере 1 044 198 тыс. рублей).

20 Программа обязательного медицинского страхования

Система обязательного медицинского страхования создана с целью обеспечения прав граждан Российской Федерации на получение бесплатной медицинской помощи. Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования граждан созданы Федеральный и Территориальные фонды обязательного медицинского страхования (ФФОМС и ТФОМС, соответственно).

Страховые медицинские организации, включая входящие в состав Группы дочерние компании ООО «СМК РЕСО-Мед» и ООО «Медицинская страховая компания «Медстрах», осуществляют услуги по организации предоставления застрахованным медицинской помощи, ее оплате медицинским организациям за счет целевых средств, а также организуют контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи застрахованным. Группа не принимает на себя какой-либо страховой риск от участия в данной программе.

По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования в размере 14 690 216 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 16 471 305 тыс. рублей) представляет собой авансы, выданные медицинским организациям на оказание медицинских услуг и приобретение медицинского оборудования. Группа не несет кредитного риска по указанной дебиторской задолженности, так как она представляет собой целевое финансирование за счет средств, перечисленных Группе от ТФОМС.

Средства, полученные от ТФОМС, по которым медицинскими организациями не были оказаны медицинские услуги, отражаются как кредиторская задолженность Группы перед ТФОМС по расходованию средств целевого финансирования. По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования составила 14 646 183 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 16 439 749 тыс. рублей).

21 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Депозиты в банках		
В российских рублях	2 820 568	4 573 102
В иностранной валюте	1 052 139	1 329 785
	3 872 707	5 902 887
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(29 991)
Итого депозиты в банках:	3 872 707	5 872 896

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года просроченные и/или обесцененные счета и депозиты в банках отсутствуют.

Рейтинги кредитного качества представлены в Пояснении 29(ж).

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имела счета и депозиты в одном крупном банке (31 декабря 2021 года: в трех крупных банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 1 670 231 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 3 189 234 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по счетам и депозитам в банках в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки счетов и депозитов в банках за 2022 и 2021 годы представлены ниже.

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(29 991)	(47 042)
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Пояснение 8)	29 991	17 051
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	-	(29 991)

22 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Текущие счета в банках		
В российских рублях	21 424 497	10 315 878
В иностранной валюте	15 148 329	6 282 636
Всего текущие счета в банках	36 572 826	16 598 514
Денежные средства в кассе	115 796	163 356
	36 688 622	16 761 870
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(426)
	36 688 622	16 761 444

Рейтинги кредитного качества представлены в Пояснении 29(ж).

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в двух банках (31 декабря 2021 года: в двух банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим денежным и приравненным к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 32 772 270 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 12 533 003 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных и приравненных к ним средств за 2022 и 2021 годы представлены ниже:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(426)	(2 020)
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Пояснение 8)	426	1 594
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	-	(426)

23 Страховые резервы

тыс. рублей	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Активы						
Отложенные аквизиционные расходы	28 047 470	-	28 047 470	27 692 044	-	27 692 044
Всего отложенных аквизиционных расходов	28 047 470	-	28 047 470	27 692 044	-	27 692 044
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	100 474 026	(1 137 333)	99 336 693	93 622 632	(1 174 124)	92 448 508
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 318 957	(437 178)	7 881 779	9 116 105	(386 646)	8 729 459
Резерв заявленных убытков	18 983 317	(1 022 158)	17 961 159	17 112 072	(1 280 405)	15 831 667
Резерв по страхованию жизни	2 092 314	-	2 092 314	3 272 441	-	3 272 441
Всего страховых резервов	129 868 614	(2 596 669)	127 271 945	123 123 250	(2 841 175)	120 282 075

(а) Анализ изменения страховых резервов (без учета перестрахования)

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	123 123 250	116 959 689
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	152 583 851	147 630 079
Аннулированные премии и изменение резерва под кредитные убытки дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(15 585 163)	(18 178 788)
Заработанные страховые премии, брутто	(130 147 294)	(120 493 177)
Платежи в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(18 176 101)	(15 170 792)
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(1 367 341)	(3 085 284)
Предполагаемая величина будущих платежей в отношении убытков текущего отчетного периода (Пояснение 4)	20 617 539	19 841 743
Изменение резервов по страхованию жизни (Пояснение 5)	(1 180 127)	(4 380 220)
Остаток по состоянию на 31 декабря	129 868 614	123 123 250

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии (без учета перестрахования)

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	93 622 632	84 664 518
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	152 583 851	147 630 079
Аннулированные премии и изменение резерва под кредитные убытки дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(15 585 163)	(18 178 788)
Заработанные страховые премии, брутто	(130 147 294)	(120 493 177)
Остаток по состоянию на 31 декабря	100 474 026	93 622 632

(в) Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Резерв произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 1 января	9 116 105	8 285 775
Резерв заявленных убытков по состоянию на 1 января	17 112 072	16 215 510
Резерв неистекшего риска по состоянию на 1 января	-	141 225
Всего резервов убытков по состоянию на 1 января	26 228 177	24 642 510
Платежи в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(18 176 101)	(15 170 792)
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(1 367 341)	(3 085 284)
Предполагаемая величина будущих платежей в отношении убытков текущего отчетного периода (Пояснение 4)	20 617 539	19 841 743
Всего резервов убытков по состоянию на 31 декабря (Пояснение 4)	27 302 274	26 228 177
Резерв произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 31 декабря	8 318 957	9 116 105
Резерв заявленных убытков по состоянию на 31 декабря	18 983 317	17 112 072

(г) Анализ изменения резерва по страхованию жизни

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Величина по состоянию на 1 января	3 272 441	7 652 661
Обязательства, выплаченные в отношении смерти, наступления сроков погашения, расторжения полисов, выплат и требований	(1 161 597)	(4 644 464)
Прочие изменения	(18 530)	264 244
Величина по состоянию на 31 декабря	2 092 314	3 272 441

(д) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности***Процесс, используемый для определения допущений***

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты вне зависимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группы носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков. К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

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

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков — это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

Группа выделила два ключевых допущения, которые оказывают наиболее существенное влияние на величину страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года - ожидаемый коэффициент убыточности и первый фактор развития. Чувствительность величины страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года к увеличению (уменьшению) ожидаемого коэффициента убыточности и первого фактора развития на 5% и 10% соответственно представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%
Изменение ожидаемого коэффициента убыточности				
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков, %	11,2%	(11,2%)	9,0%	(9,0%)
Изменение первого фактора развития				
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков, %	21,5%	(21,5%)	17,5%	(17,5%)

24 Счета клиентов

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования, привлеченные от:		
Юридических лиц	642 737	522 317
Физических лиц	361 795	390 379
	1 004 532	912 696
Срочные депозиты, привлеченные от:		
Юридических лиц	2 595 659	702 191
Физических лиц	1 707 676	1 348 365
	4 303 335	2 050 556
	5 307 867	2 963 252

25 Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению обязательств и активов по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменения временных разниц в течение 2022 года и 2021 года могут быть представлены следующим образом:

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы						
Нематериальные активы и гудвил	-	-	(118 604)	(125 713)	(118 604)	(125 713)
Основные средства	35 738	22 658	(618 994)	(612 832)	(583 256)	(590 174)
Инвестиционная недвижимость	54 218	104 712	(205 592)	(204 381)	(151 374)	(99 669)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	51 593	-	-	-	51 593	-
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(5 631 967)	(5 562 542)	(5 631 967)	(5 562 542)
Прочие активы	124	21 243	(140 441)	(237 852)	(140 317)	(216 609)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- займы выданные	21 575	43 380	-	(687)	21 575	42 693
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	7 435	-	(428)	(76 674)	7 007	(76 674)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:						
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	66 241	110 352	(603 021)	(457 046)	(536 780)	(346 694)
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	655 614	761	(1 007 177)	(2 029 060)	(351 563)	(2 028 299)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	10 510	53 710	-	(6 460)	10 510	47 250
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	824	5 021	(5 185 568)	(5 331 634)	(5 184 744)	(5 326 613)
Счета и депозиты в банках	-	6 400	-	-	-	6 400
Денежные и приравненные к ним средства	-	226	-	-	-	226
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2 169 635	2 665 505	-	-	2 169 635	2 665 505
Обязательства						
Страховые резервы	4 474 489	4 893 484	-	(11 124)	4 474 489	4 882 360
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1 172	-	-	-	1 172
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 173 266	2 083 640	(65)	(10)	2 173 201	2 083 630
Прочие обязательства	888 847	127 707	-	(7 596)	888 847	120 111
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	10 610 109	10 139 971	(13 511 857)	(14 663 611)	(2 901 748)	(4 523 640)

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. Отложенные налоговые активы и обязательства после взаимозачета представлены в таблице:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Отложенный налоговый актив	1 435 366	1 331 558
Отложенное налоговое обязательство	(4 337 114)	(5 855 198)
Чистая позиция	(2 901 748)	(4 523 640)

Ставка по отложенному налогу на прибыль составляет: Российская Федерация – 20%, Республика Беларусь – 18% и 25%.

Изменение величины временных разниц в течение 2022 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
Активы				
Нематериальные активы и гудвил	(125 713)	7 109	-	(118 604)
Основные средства	(590 174)	30 579	(23 661)	(583 256)
Инвестиционная недвижимость	(99 669)	(51 705)	-	(151 374)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	51 593	-	51 593
Отложенные аквизиционные расходы	(5 562 542)	(69 425)	-	(5 631 967)
Прочие активы	(216 609)	76 292	-	(140 317)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	42 693	(21 118)	-	21 575
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	(76 674)	83 681	-	7 007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:				
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(346 694)	(190 086)	-	(536 780)
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(2 028 299)	1 183 212	493 524	(351 563)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	47 250	(36 740)	-	10 510
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(5 326 613)	141 869	-	(5 184 744)
Счета и депозиты в банках	6 400	(6 400)	-	-
Денежные и приравненные к ним средства	226	(226)	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2 665 505	(495 870)	-	2 169 635
Обязательства				
Страховые резервы	4 882 360	(407 871)	-	4 474 489
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 172	(1 172)	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 083 630	89 571	-	2 173 201
Прочие обязательства	120 111	768 736	-	888 847
Курсовые разницы	-	2 358	-	-
	(4 523 640)	1 154 387	469 863	(2 901 748)

Изменение величины временных разниц в течение 2021 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Выбыло в течение года	Приобретения вследствие объединений бизнеса	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года
Активы						
Нематериальные активы и гудвил	(205 398)	79 685	-	-	-	(125 713)
Основные средства	(592 738)	26 582	(54 827)	30 809	-	(590 174)
Инвестиционная недвижимость	(321 992)	230 151	-	(7 828)	-	(99 669)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(178 758)	-	-	178 758	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	(4 876 218)	(686 324)	-	-	-	(5 562 542)
Прочие активы	(27 021)	(47 592)	-	(141 996)	-	(216 609)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- займы выданные	45 742	(5 722)	-	-	2 673	42 693
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	(94 155)	17 481	-	-	-	(76 674)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:						
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(727 332)	380 617	-	-	21	(346 694)
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(3 735 911)	1 430 571	277 041	-	-	(2 028 299)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	78 159	(30 909)	-	-	-	47 250
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 292 018)	(1 034 595)	-	-	-	(5 326 613)
Счета и депозиты в банках	8 663	(2 263)	-	-	-	6 400
Денежные и приравненные к ним средства	1 119	(893)	-	-	-	226
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	3 277 913	(612 877)	-	-	469	2 665 505
Обязательства						
Страховые резервы	3 647 942	1 234 418	-	-	-	4 882 360
Заемные средства	(21 523)	-	-	21 523	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 056	(4 884)	-	-	-	1 172
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 787 180	296 450	-	-	-	2 083 630
Прочие обязательства	542 030	(388 253)	-	(33 861)	195	120 111
	(5 678 260)	881 643	222 214	47 405	3 358	(4 523 640)

26 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	16 080 792	15 039 256
Полученные авансы по страховым премиям	2 055 639	1 519 438
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	1 938 741	867 328
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	1 758 777	2 550 601
Кредиторская задолженность по операциям сострахования	971 405	299 964
	22 805 354	20 276 587

27 Прочие обязательства

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Резерв по вознаграждениям	3 301 312	3 040 141
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	1 638 292	276 731
Обязательства по аренде	1 147 754	994 727
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	1 004 826	878 961
Начисленные обязательные отчисления в союзы страховщиков	336 722	313 396
Авансы, полученные по лизинговым операциям	289 781	-
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и налогам, отличным от налога на прибыль	261 080	1 140 184
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	194 159	132 337
Доля перестраховщиков в доходах от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	19 648	19 110
Прочие	251 060	457 800
	8 444 634	7 253 387

28 Акционерный капитал

Уставный капитал

Выпущенный акционерный капитал Компании состоит из 31 000 тысячи обыкновенных акций (31 декабря 2021 года: 31 000 тысячи обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции составляет 350 рублей (31 декабря 2021 года: 350 рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 года величина выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала составила 10 850 000 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 10 850 000 тыс. рублей).

В июле 2021 года Компания в рамках обратного выкупа приобрела 167 403 собственных обыкновенных акций общей номинальной стоимостью 58 591 тыс. рублей.

В таблице ниже представлены изменения в отношении акций, находящихся в обращении:

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Остаток по состоянию на начало периода	29 451 927	29 619 330
Выкуп акций	-	(167 403)
Остаток по состоянию на конец периода	<u>29 451 927</u>	<u>29 451 927</u>

Дивиденды

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

29 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

Компания является акционерным обществом. Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета директоров. Совет директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором. Совет директоров назначает Генерального директора. Единоличный исполнительный орган Компании несет ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом директоров Компании. Единоличный исполнительный орган Компании подотчетен Совету директоров Компании и Общему собранию акционеров.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Генеральный директор каждой из компаний Группы несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Совет директоров осуществляет рассмотрение эффективности системы внутреннего контроля и обсуждение с исполнительными органами компании вопросов организации внутреннего контроля и мер по повышению его эффективности.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей. Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Управлением внутреннего аудита. Управление внутреннего аудита независимо от руководства Группы и подотчетно непосредственно Совету директоров. Результаты проверок Управления внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-

хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Комитета по аудиту и Совета директоров и высшего руководства Группы.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Органы управления Компании (Общее собрание акционеров, Совет директоров и его комитеты, включая Комитет по аудиту, единоличный орган управления (Генеральный директор));
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер;
- Управление внутреннего аудита;
- Специальное должностное лицо, структурное подразделение, ответственные за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Главный актуарий;
- Департамент внутреннего контроля и оценки рисков;
- Служба безопасности, включая информационную безопасность;
- Прочие сотрудники и структурные подразделения Компании в соответствии с полномочиями, определенными внутренними организационно-распорядительными документами страховщика, в том числе Служба внутреннего контроля, включая:
 - руководителей филиалов и руководителей бизнес-подразделений;
 - руководителей бизнес-процессов;
 - подразделение и специалист по обеспечению нормативно-правового соответствия, включая подразделение, отвечающее за соблюдение требований по противодействию отмыванию денег, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
 - специалиста по правовым вопросам – сотрудника и подразделение, ответственного за соблюдение законодательных и нормативных требований;
 - прочих сотрудников/подразделений, на которых наложены обязанности по контролю.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации", устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета директоров, Генеральному директору, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, и система внутренних контролей Группы соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Группой операций.

(в) Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Страховой риск, рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

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

Совет директоров и Генеральный директор несут ответственность за надлежащее функционирование системы контроля, управление ключевыми рисками, одобрение политик и процедур по управлению рисками.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

В таблице далее представлена информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2022 год			2021 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	в российских рублях	в долларах США	в прочих валютах	в российских рублях	в долларах США	в прочих валютах
Процентные активы						
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	23,64%	-	-	-	-	-
Займы выданные	7,89%	11,21%	-	8,16%	10,69%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,61%	3,92%	-	6,80%	3,85%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10,04%	7,54%	7,86%	9,07%	3,66%	5,24%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	10,12%	7,17%	5,68%	9,64%	2,98%	1,61%
Счета и депозиты в банках	7,02%	3,06%	4,42%	6,68%	2,59%	6,47%
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	6,73%	-	-	8,54%	-	-
Счета клиентов	7,77%	1,20%	-	4,88%	1,17%	-

(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам со сроком погашения до года после отчетной даты, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года представлен в нижеследующей таблице.

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в российских рублях	547 326	389 120
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в российских рублях	(547 326)	(389 120)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в долларах США и прочих валютах	5 067	23 464
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в долларах США и прочих валютах	(5 067)	(23 464)

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, со сроком погашения более года после отчетной даты, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок представлен следующим образом.

	2022 год тыс. рублей		2021 год тыс. рублей	
	Влияние на чистую прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на чистую прибыль или убыток	Влияние на капитал
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в российских рублях	(6 681 721)	(6 976 252)	(5 949 510)	(6 432 662)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в российских рублях	6 681 721	6 976 252	5 949 510	6 432 662
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в долларах США и прочих валютах	(796 164)	(1 239 351)	(164 884)	(851 173)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в долларах США и прочих валютах	796 164	1 239 351	164 884	851 173

(д) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы				
Нематериальные активы и гудвил	16 585 131	-	-	16 585 131
Основные средства и активы в форме права пользования	8 644 162	-	95 964	8 740 126
Инвестиционная недвижимость	2 863 661	-	30 480	2 894 141
Чистые инвестиции в лизинг	4 006 050	-	-	4 006 050
Отложенные аквизиционные расходы	27 970 571	-	76 899	28 047 470
Отложенные налоговые активы	1 424 466	-	10 900	1 435 366
Прочие активы	9 123 891	63 050	98 473	9 285 414
Депозиты по обязательному обеспечению	1 233 932	-	-	1 233 932
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	821 597	17 523	-	839 120
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	481 611	2 473 971	-	2 955 582
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:				
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	59 549 528	16 755 664	3 426 258	79 731 450
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	9 606 125	14 810 472	1 456 536	25 873 133
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 463 074	17 908	115 687	2 596 669
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	43 010 789	230 969	71 482	43 313 240
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	14 690 216	-	-	14 690 216
Счета и депозиты в банках	2 820 568	858 712	193 427	3 872 707
Денежные и приравненные к ним средства	21 534 176	240 742	14 913 704	36 688 622
Всего активов	226 829 548	35 469 011	20 489 810	282 788 369
Обязательства				
Страховые резервы	127 850 574	923 865	1 094 175	129 868 614
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	3 351 214	-	-	3 351 214
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3 070	-	-	3 070
Счета клиентов	5 030 593	22 646	254 628	5 307 867
Отложенные налоговые обязательства	4 337 114	-	-	4 337 114
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22 569 371	92 569	143 414	22 805 354
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	14 646 183	-	-	14 646 183
Прочие обязательства	8 405 506	127	39 001	8 444 634
Всего обязательств	186 193 625	1 039 207	1 531 218	188 764 050
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	40 635 923	34 429 804	18 958 592	94 024 319
Забалансовая позиция	4 407 020	(4 051 440)	(355 580)	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	45 042 943	30 378 364	18 603 012	94 024 319

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы				
Нематериальные активы и гудвил	23 927 729	-	-	23 927 729
Основные средства и активы в форме права пользования	8 224 694	-	131 824	8 356 518
Инвестиционная недвижимость	2 644 329	-	37 933	2 682 262
Отложенные аквизиционные расходы	27 592 554	-	99 490	27 692 044
Отложенные налоговые активы	1 310 640	-	20 918	1 331 558
Прочие активы	8 309 301	86 197	89 258	8 484 756
Депозиты по обязательному обеспечению	1 645 266	-	-	1 645 266
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	8 421 340	115 023	-	8 536 363
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 694 167	4 604 813	-	6 298 980
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:				
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	58 613 711	6 827 725	209 072	65 650 508
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	12 289 633	22 490 749	2 578 583	37 358 965
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 622 311	59 700	159 164	2 841 175
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	41 344 283	372 868	79 301	41 796 452
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	16 471 305	-	-	16 471 305
Счета и депозиты в банках	4 549 555	1 031 143	292 198	5 872 896
Денежные и приравненные к ним средства	10 422 239	1 821 337	4 517 868	16 761 444
Всего активов	230 083 057	37 409 555	8 215 609	275 708 221
Обязательства				
Страховые резервы	120 299 699	1 439 000	1 384 551	123 123 250
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	9 571 524	-	-	9 571 524
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 862	-	-	5 862
Счета клиентов	2 611 990	204 848	146 414	2 963 252
Отложенные налоговые обязательства	5 855 198	-	-	5 855 198
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	19 041 275	1 087 652	147 660	20 276 587
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	16 439 749	-	-	16 439 749
Прочие обязательства	7 208 884	1 502	43 001	7 253 387
Всего обязательств	181 034 181	2 733 002	1 721 626	185 488 809
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	49 048 876	34 676 553	6 493 983	90 219 412
Забалансовая позиция	4 647 913	(4 647 745)	(168)	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	53 696 789	30 028 808	6 493 815	90 219 412

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	4 860 538	4 804 609
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(4 860 538)	(4 804 609)
20% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	2 976 482	1 039 010
20% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(2 976 482)	(1 039 010)

(е) Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Прочий ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

Анализ чувствительности капитала Группы к изменению котировок торгуемых корпоративных долевым ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок ценных бумаг) представлен следующим образом:

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	635 863	947 772
10% снижение котировок ценных бумаг	(635 863)	(947 772)

(ж) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью, займов выданных и дебиторской задолженности подвержен кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

Группа перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Группа руководствуется критериями платежеспособности и надежности и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами).

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее существенной является дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок. В случае неоплаты страховой премии, относящейся к будущим периодам, происходит зачет суммы дебиторской задолженности против резерва незаработанной премии, без влияния на прибыль (убыток) Группы. Таким образом, кредитному риску подвержена только величина дебиторской задолженности по заработанным страховым премиям.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска, за исключением дебиторской задолженности по страховым операциям.

По состоянию на 31 декабря 2022 года рейтинги кредитного качества основываются на шкалах оценок, разработанных российскими рейтинговыми агентствами (Эксперт РА, Национальное рейтинговое агентство, АКРА и НКР) и приведенных в соответствие со шкалой Эксперт РА. Анализ кредитного качества представлен ниже:

	Суверенные облигации Российской Федерации	Рейтинг ruA- и выше	Рейтинг от ruBBB- до ruBBB+	Рейтинг от ruBB- до ruBB+	Рейтинг от ruB- до ruB+	Без рейтинга	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:								
- займы выданные	-	-	-	-	-	922 166	(83 046)	839 120
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 955 582	-	-	-	-	-	-	2 955 582
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:								
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	47 490 859	29 443 924	255 541	-	-	2 541 126	-	79 731 450
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	716 320	7 616 462	-	-	-	17 540 351	-	25 873 133
Счета и депозиты в банках	-	2 820 568	-	-	101 989	950 150	-	3 872 707
Денежные и приравненные к ним средства	-	35 926 177	153 314	1 956	-	607 175	-	36 688 622

По состоянию на 31 декабря 2021 года рейтинги кредитного качества основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch) и приведенных в соответствие со шкалой Standard&Poors. Анализ кредитного качества представлен ниже:

	Рейтинг А- и выше	Рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	Рейтинг от ВВ- до ВВ+	Рейтинг от В- до В+	Без рейтинга	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
- займы выданные	-	-	7 676 967	-	932 834	(73 438)	8 536 363
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	6 304 796	-	-	-	(5 816)	6 298 980
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:							
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 870 075	47 870 016	11 461 649	148 021	4 300 747	-	65 650 508
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	375 770	20 051 345	16 087 262	-	844 588	-	37 358 965
Счета и депозиты в банках	-	3 548 276	779 311	1 016 505	558 795	(29 991)	5 872 896
Денежные и приравненные к ним средства	154	16 259 934	39 407	238 301	224 074	(426)	16 761 444

(з) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Нижеследующая таблица отражает ожидаемые сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года. Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы					
Нематериальные активы и гудвил	-	-	-	16 585 131	16 585 131
Основные средства	-	-	-	8 740 126	8 740 126
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	2 894 141	2 894 141
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 206 211	2 676 913	122 926	-	4 006 050
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	28 047 470	28 047 470
Отложенные налоговые активы	1 435 366	-	-	-	1 435 366
Прочие активы	7 116 375	1 811 250	357 789	-	9 285 414
Депозиты по обязательному обеспечению	-	-	-	1 233 932	1 233 932
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
- займы выданные	135 866	174 857	528 397	-	839 120
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	481 611	2 473 971	-	-	2 955 582
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:					
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	79 731 450	-	-	-	79 731 450
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	9 606 125	14 810 472	1 456 536	-	25 873 133
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 075 725	374 134	9 477	1 137 333	2 596 669
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18 958 402	9 539 472	14 815 366	-	43 313 240
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	14 690 216	-	-	-	14 690 216
Счета и депозиты в банках	3 488 547	384 160	-	-	3 872 707
Денежные и приравненные к ним средства	36 688 622	-	-	-	36 688 622
Всего активов	174 614 516	32 245 229	17 290 491	58 638 133	282 788 369
Обязательства					
Страховые резервы	23 810 976	4 986 172	597 440	100 474 026	129 868 614
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	3 351 214	-	-	-	3 351 214
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3 070	-	-	-	3 070
Счета клиентов	5 002 895	295 109	9 863	-	5 307 867
Отложенные налоговые обязательства	4 337 114	-	-	-	4 337 114
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 416 485	4 823 205	7 565 664	-	22 805 354
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	14 646 183	-	-	-	14 646 183
Прочие обязательства	6 969 591	489 236	985 807	-	8 444 634
Всего обязательств	68 537 528	10 593 722	9 158 774	100 474 026	188 764 050
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	106 076 988	21 651 507	8 131 717	(41 835 893)	94 024 319

Нижеследующая таблица отражает ожидаемые сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года. Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы					
Нематериальные активы и гудвил	-	-	-	23 927 729	23 927 729
Основные средства	-	-	-	8 356 518	8 356 518
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	2 682 262	2 682 262
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	27 692 044	27 692 044
Отложенные налоговые активы	1 331 558	-	-	-	1 331 558
Прочие активы	6 939 265	1 326 038	219 453	-	8 484 756
Депозиты по обязательному обеспечению	-	-	-	1 645 266	1 645 266
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
- займы выданные	52 275	7 915 124	568 964	-	8 536 363
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 543 551	1 074 204	3 681 225	-	6 298 980
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:					
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	65 650 508	-	-	-	65 650 508
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	3 581 968	19 673 040	14 103 957	-	37 358 965
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 308 306	335 161	23 584	1 174 124	2 841 175
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	20 898 455	9 000 907	11 897 090	-	41 796 452
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	16 471 305	-	-	-	16 471 305
Счета и депозиты в банках	5 713 613	159 283	-	-	5 872 896
Денежные и приравненные к ним средства	16 761 444	-	-	-	16 761 444
Всего активов	140 252 248	39 483 757	30 494 273	65 477 943	275 708 221
Обязательства					
Страховые резервы	22 384 168	6 375 458	740 992	93 622 632	123 123 250
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	9 571 524	-	-	-	9 571 524
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 862	-	-	-	5 862
Счета клиентов	2 477 408	466 944	18 900	-	2 963 252
Отложенные налоговые обязательства	5 855 198	-	-	-	5 855 198
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 997 140	4 502 784	5 776 663	-	20 276 587
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	16 439 749	-	-	-	16 439 749
Прочие обязательства	6 414 546	344 899	493 942	-	7 253 387
Всего обязательств	73 145 595	11 690 085	7 030 497	93 622 632	185 488 809
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	67 106 653	27 793 672	23 463 776	(28 144 689)	90 219 412

В таблице выше страховые резервы без срока погашения представлены в основном резервом незаработанной премии по договорам автострахования со сроком признания менее одного года.

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам рассчитаны исходя из наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения и представлены в таблице ниже.

	Менее 1 года тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Недисконти- рованные потоки денежных средств тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2022 года					
Счета клиентов	5 066 831	364 912	12 508	5 444 251	5 307 867
Обязательства по аренде	186 778	622 457	916 903	1 726 138	1 147 754
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2021 года					
Счета клиентов	2 500 812	543 946	24 520	3 069 278	2 963 252
Обязательства по аренде	196 770	521 003	567 891	1 285 664	994 727

По финансовым обязательствам, не перечисленным в таблице выше, недисконтированные потоки денежных средств не отличаются существенно от дисконтированных.

(и) **Операционный риск**

Операционный риск - это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы. Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью. Во всех случаях, политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований. Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

30 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) **Учетные классификации и справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Группа имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- пересчет по моделям оценки;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- проверку существенных ненаблюдаемых данных, оценочных корректировок и существенных изменений в оценке справедливой стоимости инструментов, относимых к Уровню 3.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов и обязательств, основных средств (зданий) и инвестиционной недвижимости, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, основные средства и инвестиционная недвижимость:				
Основные средства (здания)	-	-	5 780 914	5 780 914
Инвестиционная недвижимость	-	-	2 894 141	2 894 141
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	64 188 935	13 935 067	1 607 448	79 731 450
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	<u>9 219 910</u>	<u>1 351 565</u>	<u>15 301 658</u>	<u>25 873 133</u>
Финансовые обязательства:				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(3 070)	-	(3 070)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка в сумме 1 607 448 тыс. руб. и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода в сумме 15 180 486 тыс. руб. были переведены из Уровня 1 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости в виду отсутствия доступности активного рынка для Группы.

При определении справедливой стоимости вышеуказанных финансовых инструментов, принимая во внимание влияние ограничений на их продажу, Группа оценивала корректировку от соответствующих ценовых котировок данных финансовых инструментов. Поскольку указанная корректировка является ненаблюдаемым исходным параметром, то данная оценка вышеуказанных финансовых инструментов отнесена к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. При оценке Группа использовала в качестве индикативных котировок котировки в диапазоне от 34% до 106%, раскрываемых в базе данных Interfax. При этом дисконт установлен Группой на уровне нуля, так как по оценке Группы возмещаемая стоимость ценных бумаг существенно не отличается от стоимости, рассчитанной с использованием котировок указанных рынков.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов и обязательств, основных средств (зданий) и инвестиционной недвижимости, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, основные средства и инвестиционная недвижимость:				
Основные средства (здания)	-	-	5 499 802	5 499 802
Инвестиционная недвижимость	-	-	2 682 262	2 682 262
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	62 730 276	2 920 232	-	65 650 508
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	<u>34 880 413</u>	<u>2 478 552</u>	<u>-</u>	<u>37 358 965</u>
Финансовые обязательства:				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(5 862)	-	(5 862)

31 Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании с января 2022 года, которая:

- оказывает услуги по любым из перечисленных видов страхования: от несчастного случая, медицинского страхования, имущества, предпринимательских рисков или страхования гражданской ответственности (за исключением страхования жизни и перестрахования), составляет 240 000 тыс. рублей;

- оказывает услуги исключительно по обязательному медицинскому страхованию, составляет 120 000 тыс. рублей;

- оказывает услуги по страхованию жизни, страхованию от несчастного случая и медицинскому страхованию и страхованию от несчастного случая, составляет 380 000 тыс. рублей;

- оказывает любые услуги по перестрахованию рисков, а также страхования в сочетании с перестрахованием, составляет 560 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 10 850 000 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 10 850 000 тыс. рублей), что соответствует минимально установленному законодательством уровню.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к нормативному соотношению собственных средств (капитала) и принятых обязательств. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежемесячной основе.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания соответствовала законодательно установленным требованиям в отношении нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

32 Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Судебная практика последних лет свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

33 Забалансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства Группы по предоставлению гарантий надлежащего исполнения обязательств составили 2 794 294 тыс. рублей. Резерв по данным гарантиям составил 8 383 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2021 года обязательства Группы по предоставлению гарантий надлежащего исполнения обязательств составили 6 494 643 тыс. рублей. Резерв по данным гарантиям составил 19 484 тыс. рублей.

34 Операции со связанными сторонами**(а) Операции с директорами и высшим руководством**

Общий размер вознаграждений высшему руководству и членам Совета Директоров, включенный в состав административных расходов и расходов по проведению инвестиционных операций (см. Пояснения 6, 7), представлен следующим образом.

	2022 год	2021 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству и членам Совета Директоров	1 581 801	737 633
Налоги и отчисления по заработной плате	207 382	89 973
Всего вознаграждения	1 789 183	827 606

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с высшим руководством и членами Совета Директоров составили:

	31 декабря 2022 года	Средняя процентная ставка	31 декабря 2021 года	Средняя процентная ставка
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Займы выданные	69 765	0,76%	72 963	1,15%
Обязательства				
Счета клиентов	249 717	0,64%	270 509	-
Прочие обязательства	533 749	-	427 361	-

Результаты операций с высшим руководством и членами Совета Директоров за 2022 год и 2021 год составили:

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Процентный доход	633	834

(б) Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу
Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, включают операции с акционерами Группы.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, составили:

	31 декабря 2022 года тыс. рублей	31 декабря 2021 года тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении		
Активы		
Доля перестраховщиков в страховых резервах	264 100	1 002 905
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	308 712	936 599
Обязательства		
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 014 292	1 588 590

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за 2022 год и 2021 год составили:

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Премии, переданные в перестрахование	(853 444)	(1 788 449)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование	882 874	-
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(667 233)	(98 897)
Доля перестраховщиков в урегулированных страховых убытках	462 453	1 525 198
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(71 572)	(347 605)
Доля перестраховщиков в доходах от суброгационных требований	(18 195)	(45 604)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	(125 293)	231 288

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	31 декабря 2022 года	Средняя процентная ставка	31 декабря 2021 года	Средняя процентная ставка
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Отложенные аквизиционные расходы	423 352	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	908	8,00%	7 676 967	8,52%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:				
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 327 045	10,58%	3 064 955	9,87%
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	1 698 001	10,75%	3 836 703	9,42%
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования				
	324 072	-	-	-
Счета клиентов	2 665 454	7,39%	1 037 993	3,85%

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2022 год и 2021 год составили:

	2022 год тыс. рублей	2021 год тыс. рублей
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общая сумма страховых премий	29 817	2 003
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(8 988)	(332)
Урегулированные страховые убытки	(30)	(93)
Изменение резервов убытков	889	(818)
Аквизиционные расходы	(413 025)	(11 881)
Процентные доходы	815 654	835 675
Процентные расходы	(105 788)	(57 756)

35 События после отчетной даты

В апреле 2023 года САО «РЕСО-Гарантия» объявило о выплате дивидендов в размере 260 рублей на акцию в общей сумме 8 060 000 тыс. рублей.