

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
и его дочерней организации**
за 2022 год

Март 2023 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
и его дочерней организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменении капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	11
2. Экономическая среда	11
3. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности	12
4. Основные положения учетной политики	12
5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	28
6. Денежные средства и их эквиваленты	31
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	32
9. Отложенные аквизиционные расходы	33
10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	33
11. Основные средства и активы в форме права пользования	37
12. Нематериальные активы	38
13. Прочие активы	39
14. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39
15. Займы и прочие привлеченные средства	40
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	40
17. Обязательства по договорам страхования	41
18. Обязательства по инвестиционным договорам	44
19. Прочие обязательства	44
20. Капитал Компании	45
21. Премии, нетто перестрахование	45
22. Изменение обязательств по договорам страхования	46
23. Изменение обязательств по инвестиционным договорам	46
24. Страховые выплаты	46
25. Аквизиционные расходы	47
26. Прочие доходы и расходы по операциям страхования	47
27. Инвестиционные доходы и расходы	48
28. Общехозяйственные и административные расходы	49
29. Расходы по налогу на прибыль	49
30. Управление рисками	51
31. Договорные и условные обязательства	64
32. Оценка справедливой стоимости	65
33. Раскрытие информации о связанных сторонах	67
34. События после отчетной даты	70

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету Директоров
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование жизни» и его дочерней организации («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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



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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Оценка резервов по договорам страхования жизни</i>	
Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом нашего аудита в связи с существенностью для данной консолидированной финансовой отчетности статей «Обязательства по договорам страхования» и «Обязательства по инвестиционным договорам», технической сложностью расчетов данных резервов, а также применением субъективных допущений и суждений при проведении проверки адекватности обязательств.	Наши аудиторские процедуры включали выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по анализу суждений, допущений и методологии, использованных руководством при проведении проверки адекватности обязательств по договорам страхования жизни.
Расчет резервов по договорам страхования жизни производится актуарными методами и предполагает использование значительного объема данных и вычислений, необходимых для построения дисконтированных денежных потоков по договорам страхования.	Мы проанализировали полноту и целостность данных, используемых в расчете резервов по договорам страхования жизни. Для этого мы использовали результаты проверки средств контроля и аудиторских процедур, полученные нами из связанных процессов и областей учета, относящихся к премиям, расторжениям, выплатам по договорам страхования и иных связанных счетов.
Проведение проверки адекватности обязательств предполагает расчет текущих оценок дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, связанных с заключенными договорами страхования, с использованием различных допущений, которые, среди прочих, включают предположения о ставке дисконтирования.	На выборочной основе мы сверили информацию по договорам в расчете страховых резервов с первичной документацией.
Информация о резервах по страхованию жизни раскрыта в Примечании 17 и в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы осуществили аналитическое тестирование резервов по наиболее крупным продуктам в портфеле договоров страхования жизни, действующих на отчетную дату.
	Мы проанализировали соответствие применяемых в расчете резервов формул и актуарных допущений принятой методологии оценки резервов по страхованию жизни.
	Мы также изучили раскрытую Группой в консолидированной финансовой отчетности информацию об оценке резервов по договорам страхования жизни.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

С.М. Таскаев,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 18 апреля 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006016932)

29 марта 2023 г.

Сведения об аудиторе

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

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

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

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО СК «Сбербанк страхование жизни»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037700051146.

Местонахождение: 121170, Россия, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, к. 1.

Консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря 2022 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	7 917 268	6 480 312
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	21 226 056	83 810 627
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8	10 017 004	5 110 580
Текущие налоговые требования		9 800 680	475 946
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	17	64 400	33 529
Отложенные аквизиционные расходы	9	15 067 023	20 740 688
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	564 793 605	546 288 487
Основные средства и активы в форме права пользования	11	188 784	100 466
Нематериальные активы	12	833 075	517 082
Отложенные налоговые активы	29	6 938 012	—
Прочие активы	13	249 612	615 812
Итого активы		637 095 519	664 173 529
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	21 567	—
Займы и прочие привлеченные средства	15	1 161 760	—
Текущие налоговые обязательства		407 110	175 690
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	4 466 531	7 723 029
Обязательства по договорам страхования	17	506 372 371	569 880 348
Обязательства по инвестиционным договорам	18	25 959 628	17 270 286
Отложенные налоговые обязательства	29	—	2 013 798
Прочие обязательства	19	828 892	618 997
Итого обязательства		539 217 859	597 682 148
Капитал			
Уставный капитал	20	450 000	450 000
Дополнительный оплаченный капитал		798 000	798 000
Установленный законодательством резервный фонд		22 500	22 500
Нераспределенная прибыль		96 607 160	65 220 881
Итого капитал		97 877 660	66 491 381
Итого обязательства и капитал		637 095 519	664 173 529

Генеральный директор

29 марта 2023 г.

Кобзарь И.В.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Премии, брутто		167 671 964	156 030 041
Премии, переданные по договорам перестрахования		(546 292)	(466 334)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	21	167 125 672	155 563 707
Изменение обязательств по договорам страхования	17, 22	63 281 260	(70 854 755)
Изменение обязательств по инвестиционным договорам	18, 23	(10 222 846)	(6 551 828)
Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	17	30 872	(22 275)
Страховые выплаты	24	(147 601 526)	(82 901 218)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		316 475	114 441
Расходы на урегулирование убытков		(408 617)	(367 209)
Аквизиционные расходы	25	(8 797 202)	(11 811 567)
Прочие доходы по операциям страхования	26	609 154	538 308
Прочие расходы по операциям страхования	26	(2 783 910)	(3 038 763)
Расходы, связанные с заключением и исполнением договоров страхования и инвестиционных договоров		(105 576 339)	(174 894 866)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки процента	27	39 007 167	32 555 815
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	27	(9 561 976)	(411 688)
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	(39 960 657)	22 268 022
Доходы (расходы) от изменения курсов валют	27	(3 798 112)	423 169
Прочие инвестиционные доходы	27	39 248	334 691
Прочие инвестиционные расходы	27	(101 247)	(268 602)
Инвестиционные доходы (расходы), итого		(14 375 577)	54 901 407
Результат операционной деятельности		47 173 756	35 570 248
Общехозяйственные и административные и расходы	28	(2 462 381)	(2 014 455)
Прочие доходы		10	263
Прочие расходы		(566 220)	(336 600)
Прибыль до налогообложения		44 145 165	33 219 456
Налог на прибыль	29	(12 758 886)	(5 339 470)
Чистая прибыль		31 386 279	27 879 986
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		—	—
Общий совокупный доход		31 386 279	27 879 986

Генеральный директор

29 марта 2023 г.

Кобзарь И.В.

Консолидированный отчет об изменении капитала**за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Установленный законодательством резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2021 г. после применения МСФО (IFRS) 9	20	450 000	798 000	22 500	45 390 895	46 661 395
Прибыль за отчетный год		–	–	–	27 879 986	27 879 986
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	–	–
Общий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	27 879 986	27 879 986
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		–	–	–	(8 050 000)	(8 050 000)
Увеличение резервного фонда		–	–	–	–	–
На 31 декабря 2021 г.	20	450 000	798 000	22 500	65 220 881	66 491 381
На 1 января 2022 г.		450 000	798 000	22 500	65 220 881	66 491 381
Прибыль за отчетный год		–	–	–	31 386 279	31 386 279
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	–	–
Общий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	31 386 279	31 386 279
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		–	–	–	–	–
На 31 декабря 2022 г.	20	450 000	798 000	22 500	96 607 160	97 877 660

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2022 г.	2021 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные		152 254 236	144 349 790
Поступления по инвестиционным договорам		5 050 250	7 426 716
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(366 365)	(306 038)
Выплаты по договорам страхования и урегулированию убытков		(147 570 978)	(83 154 987)
Выплаты по инвестиционным договорам		(1 733 983)	(516 818)
Оплата аквизиционных расходов		(3 281 750)	(17 733 165)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(1 514 528)	(1 275 810)
Оплата общехозяйственных и административных расходов		(893 479)	(750 491)
Направлено в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(112 394 762)	(132 545 194)
Поступления при прекращении признания ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		99 360 890	47 280 207
Направлено в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(21 155 046)	(38 028 891)
Поступления при прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		41 842 654	61 720 782
Чистый приток/(отток) по средствам в кредитных организациях		(17 904 337)	(10 410 170)
Проценты полученные		38 928 422	36 892 211
Проценты уплаченные		(45 648)	–
Дивиденды полученные		28 960	–
Налог на прибыль уплаченный		(30 809 781)	(2 602 363)
Прочие операционные потоки		(45 690)	(327 327)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		(250 938)	10 018 452
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением основных средств		(9 009)	(4 633)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(449 996)	(357 297)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(459 005)	(361 930)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от привлечения прочих заемных средств		14 211 674	–
Выплаты прочих заемных средств		(13 143 640)	–
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(98 942)	(61 060)
Выплата части прибыли единственному участнику		–	(8 050 000)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(969 093)	(8 111 060)
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1 177 806	128 615
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	6	1 436 956	1 674 077
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6	6 480 312	4 806 235
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6	7 917 268	6 480 312

Прилагаемые примечания на страницах 11-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ООО СК «Сбербанк Страхование Жизни» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (совместно именуемые – «Группа»).

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» является материнской компанией Группы. Компания была учреждена в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания осуществляет деятельность на основании лицензий Банка России на осуществление добровольного страхования жизни и добровольного личного страхования.

Юридический адрес Компании – г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1.

Единственным участником ООО СК «Сбербанк страхование жизни» является Публичное Акционерное Общество «Сбербанк России» (далее – «ПАО Сбербанк»), который приобрел 100% долю участия в Компании в октябре 2011 года. В апреле 2020 года произошла смена владельца контрольного пакета акций ПАО Сбербанк. Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации приобрела у Центрального банка Российской Федерации 11 293 474 001 обыкновенную именную акцию ПАО Сбербанк, что составляет 50,0% плюс одна акция от уставного капитала, или 52,32% от общего количества голосующих акций ПАО Сбербанк.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания осуществляет контроль над одной дочерней компанией, занимающейся инвестиционной деятельностью (на 31 декабря 2021 г. дочерних компаний не было).

2. Экономическая среда

Начиная с февраля 2022 года, обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках.

В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%; впоследствии ключевая ставка была постепенно снижена до 7,5%.

В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе ограничения в отношении заключения договоров перестрахования и прочих сделок с лицами ряда иностранных государств, запрет в отношении зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам.

Федеральным законом № 55-ФЗ введен запрет на заключение сделок с перестраховщиками и брокерами, являющимися лицами недружественных государств, либо подконтрольными им лицами. Данный запрет распространяется на перечисление денежных средств по договорам перестрахования вне зависимости от даты их заключения.

В апреле 2022 года Компания была включена в список «полных блокирующих санкций» (список SDN) США. Также в течение 2022 года в отношении ПАО Сбербанк, который является единственным участником Компании, были введены санкции со стороны стран Европейского союза и ряда других стран. За исключением иностранных ценных бумаг, указанных далее, Группа не имеет значительных инвестиций в активы, находящиеся на территории стран, которыми были введены санкции в отношении Компании или ПАО Сбербанк.

(в тысячах российских рублей)

2. Экономическая среда (продолжение)

В результате блокирования счетов НРД в международных депозитариях Euroclear и Clearstream российские держатели иностранных ценных бумаг перестали получать платежи по ценным бумагам, а также утратили возможность свободно проводить операции с ними. В соответствии с Указами Президента РФ № 430 и № 529 по состоянию на отчетную дату по большинству еврооблигаций запущен процесс передачи держателям еврооблигаций российских облигаций, условия которых аналогичны еврооблигациям, либо процесс выплаты по еврооблигациям в рублях. В соответствии с условиями договоров страхования, выпущенных Группой, страхователь несет риск неполучения инвестиционного дохода в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по иностранным ценным бумагам, являющихся источником выплаты дополнительного инвестиционного дохода в рамках реализации стратегий по инвестиционному страхованию жизни.

При оценке возмещаемой стоимости прав требований, связанных с заблокированными выплатами по иностранным ценным бумагам Группа принимала во внимание перспективы урегулирования данной задолженности с учетом всей доступной информации на дату оценки.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих тенденций на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее изменение условий осуществления деятельности может отличаться от оценки руководства.

3. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченных в разделе «Основные положения учетной политики» случаев, когда для оценки статей использовалась справедливая стоимость.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения по срокам после отчетной даты представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

4. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале, признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка и реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, остатки на брокерских счетах и краткосрочные депозиты со сроком погашения не более одного рабочего дня, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как ценные бумаги, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 32.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, справедливая стоимость которых оценивается на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях отражаются на дату расчетов. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Классификация финансовых активов

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий (теста SPPI) и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Группа классифицирует все свои финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка бизнес-модели

Группа выполняет оценку бизнес-модели, в рамках которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это позволяет получить наилучшее представление о модели управления бизнесом для достижения определенной цели бизнеса.

Для финансовых активов, удерживаемых для обеспечения обязательств по договорам страхования, целью бизнес-модели является финансирование данных обязательств. Для достижения этой цели Группа в установленный срок получает предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам для обеспечения гарантированной доходности и для погашения обязательств по договорам страхования при наступлении срока их погашения. Таким образом, получение предусмотренных договором денежных потоков является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от первоначальных ожиданий, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга Группа анализирует наличие договорных условий, которые могут изменить сумму или сроки денежных потоков по финансовому активу таким образом, что указанное условие не будет соблюдено.

Финансовые активы, по которым не выполняется тест SPPI оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть.

Группа классифицирует в качестве активов, оцениваемых по амортизированной стоимости средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, а также прочие краткосрочные остатки в расчетах, отражаемые в составе прочих финансовых активов.

После первоначального признания финансовые активы, оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Процентный доход по данным активам рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка за год.

Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы. Расходы и доходы от изменения величины резерва под обесценение, определенного на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов. Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Группа управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, доходы и расходы от переоценки и торговых операций с данными активами признаются в составе прибыли или убытка за год и отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты классифицируются и включаются в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражаются в составе инвестиционных доходов или расходов.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости – долговым ценным бумагам и депозитам в банках. Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 30.

Создание и восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается на соответствующих счетах отчета о совокупном доходе в составе инвестиционных доходов.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива) прекращается, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме; и либо
- ▶ Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо
- ▶ Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

В данном случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Группы.

Активы по договорам страхования и перестрахования

Группа не применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прав и обязательств по договорам страхования, находящихся в сфере МСФО (IFRS) 4, поскольку договоры страхования исключены из сферы действия МСФО (IFRS) 9. Ниже описан применяемый Группой порядок учета и тестирования на обесценение активов по договорам страхования.

Дебиторская задолженность по договорам страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования включает задолженность страхователей по оплате страховых премий и признается одновременно с признанием соответствующего дохода в виде страховой премии по договору страхования.

Признание дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет выявления обесценения, как минимум, на каждую отчетную дату. В случаях, когда существует объективное подтверждение наличия убытка в виде уменьшения ожидаемых будущих денежных потоков в результате наступления одного или нескольких событий после первоначального признания, Группа признает убыток от обесценения в составе прибыли или убытки за год.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Одновременно с признанием убытка от обесценения дебиторской задолженности Группа признает доход в виде списания части связанного с ней обязательства по оплате вознаграждения страховым агентам и брокерам за заключение данного договора.

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Группа передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования и/или инвестиционных договоров с НВПДВ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Так, Группа относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение страховым агентам и брокерам. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров как фиксированная доля ожидаемых премий, выраженная в процентах.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в консолидированной финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату в рамках проведения проверки адекватности обязательств по договорам страхования или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения.

Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

Договоры «репо» и обратного «репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Соответствующие обязательства включаются в состав займов и прочих привлеченных средств. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Для покрытия обязательств по договорам страхования жизни (резервные группы ИСЖ, НСЖ, краткосрочное страхование жизни, долгосрочное страхование жизни на срок, страхование жизни с рентными выплатами).

Группа формирует следующие виды страховых резервов:

Актуарный резерв

Актуарный резерв включает в себя математический резерв, резерв расходов, резерв незаработанного дохода, а также резерв бонусов.

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ, НСЖ и договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается по методологии нетто-резервирования (с использованием проспективного метода). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии по договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем – в разрезе каждого застрахованного).

Резерв расходов является текущей оценкой будущих расходов страховщика на сопровождение договоров страхования в случае если договором предусмотрена единовременная уплата страховой премии или период уплаты взносов меньше срока страхования.

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора. Резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору.

Резерв бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по договорам НСЖ рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы, оценочного значения объявленной инвестиционной доходности за отчетный год и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины рискового фонда по договору на отчетную дату. Под рисковым фондом на дату начала страхования понимается часть нетто-премии по договору сверх средств гарантийного фонда, который с учетом прироста по целевой ставке доходности обеспечивает к окончанию срока страхования накопление гарантированной страховой суммы. В дальнейшем средства рискового фонда инвестируются в соответствии с инвестиционной стратегией на выбранный страхователем базовый актив.

Резерв незаработанного дохода формируется по договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами для целей равномерного признания актуарной прибыли, подписанной по договорам страхования по состоянию на дату начала страхования и относящейся к периодам действия договора, выходящим за пределы отчетного периода.

Актуарная прибыль для целей расчета резерва незаработанного дохода рассчитывается как разность начисленной по договору единовременной премии и следующих показателей: начисленной по договору комиссии, прочих акquisиционных расходов по договору и суммы актуарного резерва по договору на дату начала страхования.

Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в актуарной оценке.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Группой для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления, которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Обществу.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Группой для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производится для договоров краткосрочного страхования жизни. По договорам ИСЖ, НСЖ, договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется. РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой нетто-премии на ожидаемый коэффициент нетто-убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

Для покрытия обязательств по договорам страхования от несчастных случаев и болезней, и медицинского страхования организация формирует следующие виды страховых резервов:

Резерв незаработанной премии (РНП)

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров. Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используется метод «pro rata temporis». Незаработанная премия методом «pro rata temporis» определяется по каждому договору как произведение начисленной страховой премии по договору на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в размере 10% от убытков.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка производится на основе информации, полученной Группой в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

РПНУ оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой премии за отчетный период на ожидаемый коэффициент убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку адекватности обязательств по договорам страхования для определения, превышают ли они сумму ожидаемых убытков по договорам, а также сумму ожидаемых расходов по амортизации отложенных аквизиционных расходов. Если такая проверка показывает, что балансовая стоимость обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных аквизиционных расходов), недостаточна для покрытия будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования, то на сумму дефицита списываются отложенные аквизиционные расходы и в случае, если этого недостаточно признается дополнительное обязательство – резерв неистекшего риска.

При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих денежных потоков, связанных с исполнением и администрированием заключенных договоров.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по инвестиционным договорам

Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ учитываются согласно МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» и признаются в момент поступления денежных средств. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы по инвестиционным договорам, включающие доходы/расходы при первоначальном признании, доходы/расходы от курсовых разниц, а также процентные расходы с использованием эффективной ставки процента, отражаются по строке «Изменение обязательств по инвестиционным договорам».

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ учитываются аналогично обязательствам по договорам страхования.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или модернизацию капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этими затратами, перейдут к Обществу, а сумма затрат поддается надежной оценке.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования отдельных классов активов:

Мебель и офисное оборудование	3-10 лет
Компьютерное и телефонное оборудование	3-5 лет
Транспортные средства	5-7 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов.

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

Кредиторская задолженность по операциям страхования

Кредиторская задолженность по операциям страхования включает предоплаченные страховые премии по договорам страхования, а также задолженность по выплате комиссионного вознаграждения агентам и брокерам за заключение договоров страхования. Кредиторская задолженность по операциям страхования отражается в момент возникновения и учитывается по первоначальной стоимости.

Аренда

Актив в форме права пользования

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные Группой и оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды. Активы в форме права пользования, которые относятся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с учетом корректировки на переоценку обязательства по договору аренды.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Определение срока аренды

Срок аренды – не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- ▶ периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- ▶ периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

Оценивая срок аренды Группа принимает во внимание только не подлежащий досрочному прекращению период аренды, который обеспечен защитой. Не считается обеспеченным защитой и не принимается для целей определения срока аренды период, от которого как у арендатора, так и у арендодателя имеется право отказаться, то есть расторгнуть договор, во внесудебном порядке без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа. Наличие одностороннего права арендодателя на продление периода аренды или одностороннего права отказаться от прекращения договора аренды игнорируется при анализе срока аренды. Следовательно, если обоюдное право на расторжение договора отсутствует, срок аренды оценивается Группой с учетом экономических стимулов, которые могут повлиять на решение Общества воспользоваться данным правом, и информации, имеющейся на дату первоначального признания обязательства по аренде. В таком случае срок аренды – наименьший из периода, в течение которого арендатор планирует использовать объект аренды, и периода, в течение которого арендатор может гарантировать пролонгацию договора аренды.

Обязательство по аренде

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, без учета налога на добавленную стоимость.

Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, включают следующие виды платежей:

- ▶ фиксированные платежи;
- ▶ переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- ▶ суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- ▶ цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион;
- ▶ выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Платежи по договору, которые по своей форме предусматривают вариативность, определяемую исходя из использования базового актива, считаются по существу фиксированными платежами и включаются в расчет обязательства по аренде в наименьшей подлежащей уплате сумме. Если процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, не может быть определена, в качестве ставки дисконтирования Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, по которой на дату начала арендных отношений Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается или уменьшается с учетом процентов по обязательству по аренде, осуществленных арендных платежей, изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды или изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива. Сумма переоценки обязательства по договору аренды признается в качестве корректировки актива в форме права пользования. Сумма уменьшения обязательства по договору, в случае если балансовая стоимость актива в форме права пользования равна нулю, отражается в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость, подлежащий перечислению арендодателю по договору аренды в составе арендной платы, начисляется в качестве расхода в момент начисления арендного платежа к уплате.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость

Группа не применяет основной порядок учета договоров к краткосрочной аренде и аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, признаются в качестве расхода в течение срока аренды.

Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к уплате налоговыми органами или к зачету от налоговых органов. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в прочем совокупном доходе, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в составе прибылей и убытков, признается в составе прибылей и убытков. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резерв бонусов и неиспользованных отпусков

Резервы на выплату бонусов сотрудникам и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представляются в отчете о совокупном доходе.

Признание выручки и расходов

Классификация договоров

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Компания (страховщик) приняло значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам – выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

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

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие негарантированную возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ») либо не имеющие ее. НВПДВ – это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- ▶ которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- ▶ сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- ▶ которое согласно договору, основано на:
 - ▶ результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров;
 - ▶ реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
 - ▶ прибыли или убытку компании, фонда или другой организации, выпустившей договор.

НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни и инвестиционных договоров:

- ▶ Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – договоры смешанного страхования жизни с депозитной составляющей без НВПДВ. По данным договорам Группа не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни. Все договоры ИСЖ являются страховыми и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ») – страховые договоры смешанного страхования жизни с НВПДВ и без НВПДВ. Дополнительный инвестиционный доход в соответствующей валюте распределяется страхователю по договорам НСЖ. Все договоры НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры кредитного страхования жизни – договоры страхования жизни заемщиков без НВПДВ на случай потери трудоспособности или ухода из жизни, заключенные на определенный срок. Все договоры кредитного страхования жизни учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры страхования от несчастных случаев и болезней – договоры страхования жизни и здоровья без НВПДВ, заключенные на определенный срок. Все договоры страхования от несчастных случаев и болезней учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Инвестиционные договоры с НВПДВ – договоры смешанного страхования жизни и пенсионного страхования, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск, с НВПДВ. Инвестиционные договоры с НВПДВ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Инвестиционные договоры без НВПДВ – договоры пенсионного страхования, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск без НВПДВ. Все инвестиционные договоры учитываются в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, признаются:

- ▶ в полной сумме страховой премии, если в соответствии с условиями договора она подлежит уплате единовременно;
- ▶ в сумме ежегодного страхового взноса (рассчитываемого на каждый год страхования либо определяемого на основании графика платежей), если в соответствии с условиями договора премия подлежит уплате периодическими страховыми взносами.

Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, учитываются в составе-премий; возвраты выкупных сумм признаются как страховые выплаты.

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорциональная часть, приходящаяся на последующие периоды, относится на будущие периоды как резерв незаработанной премии.

Премии по перестрахованию

Премии, переданные по перестрахованию договоров страхования жизни, признаются как расходы на дату начала действия периода перестрахования.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия страхового полиса. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Незаработанные премии по перестрахованию представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии по перестрахованию относятся на будущие периоды в течение срока действия базовых полисов прямого страхования в случае договоров на базе страхового года либо в течение срока действия договора перестрахования в случае договоров, основанных на календарной базе.

Процентный доход

Процентный доход рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы по договорам страхования включают прямые и косвенные аквизиционные расходы.

Прямые аквизиционные расходы представляют собой расходы, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы. Прямые расходы включают вознаграждение страховым агентам за заключение договоров страхования.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Косвенные аквизиционные расходы

Косвенными расходами являются переменные расходы, которые направлены на заключение или возобновление договоров страхования, при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования, но они связаны с продвижением или стимулированием продаж конкретного продукта. Взаимосвязь косвенных расходов с ростом выручки (страховой премии) по таким продуктам может быть установлена.

Группа классифицирует в качестве косвенных аквизиционных расходов расходы на услуги колл-центра, ответственное хранение, почтовые расходы, маркетинговые и рекламные расходы, предстраховую экспертизу, информационно-консультационные услуги и прочие аквизиционные расходы.

Косвенные аквизиционные расходы признаются по мере того, как считаются понесенными.

Страховые выплаты

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с НВПДВ. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в отчете о совокупном доходе. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Расходы на урегулирование

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и урегулированием убытков, а также косвенные расходы в виде судебных расходов, государственных пошлин, информационно-консультационных услуг.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Группы. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовые разницы по валютным операциям» в составе строки отчета о совокупном доходе «Инвестиционные доходы». На 31 декабря 2022 и 2021 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 70,3375 руб. и 74,2926 руб. за 1 доллар США; 75,6553 руб. и 84,0695 руб. за 1 евро, соответственно.

Изменения в учетной политике

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

Ниже представлены новые стандарты МСФО, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы.

Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих локальных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 вводит единые принципы учета и оценки договоров страхования. Наиболее значимые отличия требований МСФО (IFRS) 17 от МСФО (IFRS) 4 касаются следующих аспектов:

- ▶ оценка обязательств по договорам страхования будет осуществляться исходя из актуальных рыночных данных с применением эффекта дисконтирования;
- ▶ в оценку обязательств по договорам страхования в явном виде будет включаться рисковая поправка на нефинансовый риск;
- ▶ при первоначальном признании группы договоров страхования в составе обязательств будет признаваться незаработанная прибыль, которую организации будут признавать по мере оказания услуг по договору страхования в будущем;
- ▶ в составе прибыли или убытка будет представляться выручка по страхованию, определенная в соответствии с установленными принципами оценки. В составе прибыли или убытка не будет отражаться информация о премиях по заключенным договорам страхования;
- ▶ выручка по страхованию и расходы по страховым услугам, представленные в составе прибыли или убытка, не будут включать инвестиционную составляющую.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Группа планирует завершить оценку количественного эффекта от применения МСФО (IFRS) 17 в течение 2023 года и ожидает, что применение МСФО (IFRS) 17 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

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

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в консолидированной финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

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

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

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершаемых на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на расчет отложенных налогов.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на отчетность Группы.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

В процессе применения учетной политики руководство Группы использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Неопределенность оценочных значений

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Резерв под сомнительную задолженность по договорам страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

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

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

Обязательства по договорам страхования

Оценка обязательств по договорам страхования жизни, за исключением резерва бонусов по ИСЖ, основывается на допущениях, установленных при заключении договора. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Группой, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно), а также таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками для России. В случае необходимости данные таблицы также корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Группа, характеристик продуктов, целевых рынков.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на планируемый рост портфеля, если это необходимо.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора, которые корректируются с учетом собственной позиции риска Группы.

Чувствительность обязательств по договорам страхования к основным допущениям рассмотрена в Примечании 30.

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой ожидается их будущее возмещение за счет доходов от страховой деятельности. Группа ежегодно проводит проверку адекватности обязательств по договорам страхования с учетом сформированной суммы отложенных аквизиционных расходов. На отчетную дату, по оценке Группы признанная величина обязательств по договорам страхования достаточна для возмещения отложенных аквизиционных расходов в полном объеме.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются Группой по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) – это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- ▶ определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- ▶ выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- ▶ установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта/рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- ▶ создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

На оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- ▶ переводы и соответствующая оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- ▶ создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- ▶ влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- ▶ влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- ▶ финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание/восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны/восстановлены в течение периода;
- ▶ влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечании 4.

Значительность страхового риска

Группа классифицирует в качестве договоров страхования только договоры, по которым Группа приняла значительный страховой риск у страхователя, согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам-выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние. Группа определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления приведенной стоимости чистого денежного потока при наступлении страхового случая с приведенной стоимостью чистого денежного потока, если бы страховой случай не произошел.

Представление потоков денежных средств

Группа классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль и убыток, от ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, а также денежные потоки от размещения и погашения депозитов как денежные потоки от операционной деятельности, поскольку приобретение данных активов финансируется за счет денежных потоков по договорам страхования, которые соответственно рассматриваются как денежные потоки от операционной деятельности.

(в тысячах российских рублей)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Денежные средства на расчетных счетах	3 960 988	2 661 595
Денежные средства на расчетных счетах доверительного управляющего	40	72
Депозиты овернайт в банках	3 782 341	3 351 478
Сделки обратного РЕПО овернайт с прочими финансовыми организациями	36 247	—
Средства на брокерских счетах	138 563	467 305
Итого валовая балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов	7 918 179	6 480 450
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(911)	(138)
Итого денежных средств и их эквивалентов	7 917 268	6 480 312

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2022 г. 55% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2021 г. – 53%).

Денежные средства и их эквиваленты имеют минимальный кредитный риск на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. и отнесены к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создан под ожидаемые кредитные потери по депозитам овернайт в банках в течение 12 месяцев и составил 911 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 138 тыс. руб.).

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

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

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Ценные бумаги, предназначенные для торговли		
Государственные и муниципальные облигации	6 790 448	28 202 835
Корпоративные облигации	5 679 166	3 782 402
Акции	1 810 285	—
Итого ценные бумаги, предназначенные для торговли	14 279 899	31 985 237
Производные финансовые инструменты	85 254	51 825 390
Права требования по поставке структурных финансовых инструментов	6 860 903	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 226 056	83 810 627

(в тысячах российских рублей)

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

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая показывает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс и берутся за основу при оценке изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	Условная сумма	Активы – положительная справедливая стоимость	Обязательства – отрицательная справедливая стоимость
Производные финансовые инструменты			
Внебиржевые СВОПы	1 637 977	20 261	(8 006)
Внебиржевые опционы	589 149	64 992	(13 561)
Итого	2 227 126	85 254	(21 567)

Ниже представлены средние годовые процентные ставки и сроки погашения активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

Тип актива	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения
Государственные облигации				
Рубли	От 4,50 % до 8,15%	2024-2030	От 7,40% до 7,60%	2022-2024
Доллары США	От 4,25% до 4,38%	2027-2029	От 7,50% до 7,50%	2030
Корпоративные облигации				
Рубли	От 0,01% до 13,25%	2023-2026	От 5,50% до 11,00%	2022-2024
Доллары США	–	–	От 2,55% до 6,95%	2022-2026
Прочие валюты	От 3,05% до 3,90%	2024-2027	–	–

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в Примечании 32.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Дебиторская задолженность страхователей	13 640 198	8 699 835
Дебиторская задолженность агентов	1 174	30 990
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	156 490	26 912
Резерв под сомнительную задолженность страхователей	(3 780 857)	(3 647 157)
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования	10 017 004	5 110 580

Крупнейшим дебитором Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г. является ПАО «Сбербанк России», доля дебиторской задолженности ПАО «Сбербанк России» составляет 80% (на 31 декабря 2020 г. – 65%). Оставшаяся сумма дебиторской задолженности страхователей приходится на физических лиц.

(в тысячах российских рублей)

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (продолжение)

В таблице ниже представлено движение резерва под сомнительную задолженность страхователей:

	2022 г.	2021 г.
Резерв под сомнительную задолженность страхователей на 1 января	3 647 157	2 160 329
Создание резерва	2 284 125	2 581 024
Средства, списанные как нереальные к взысканию	(2 150 425)	(1 094 196)
Резерв под сомнительную задолженность страхователей на 31 декабря	3 780 857	3 647 157

По состоянию на 31 декабря 2022 г. просроченная дебиторская задолженность страхователей имеет средний срок просрочки платежа от 60 до 180 дней и полностью обесценена (на 31 декабря 2021 г. просроченная дебиторская задолженность страхователей имеет средний срок просрочки платежа от 60 до 180 дней и полностью обесценена).

9. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы
На 1 января 2021 г.	14 835 891
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	9 728 822
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	645
Амортизация	(3 824 670)
На 31 декабря 2021 г.	20 740 688
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	404 000
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	(2 232)
Амортизация	(6 075 433)
На 31 декабря 2022 г.	15 067 023

10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Средства в кредитных организациях	61 792 140	46 649 984
Инвестиционные ценные бумаги	503 001 465	499 638 503
Итого	564 793 605	546 288 487

Средства в кредитных организациях

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Депозиты в кредитных организациях	61 187 889	46 770 402
Сделки обратного РЕПО с кредитными организациями	735 115	—
Итого валовая балансовая стоимость	61 923 004	46 770 402
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(130 864)	(120 418)
Итого	61 792 140	46 649 984

По состоянию на 31 декабря 2022 г. сделки обратного РЕПО были заключены с одним контрагентом НКО НКЦ (АО) на срок до 09.01.2023 под залог государственных облигаций Министерства финансов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляет 820 659 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Средства в кредитных организациях (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 4.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	
	2022 г.	2021 г.
На 1 января	120 418	102 562
Чистое создание/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 446	17 564
Курсовая разница	5 000	292
На 31 декабря	130 864	120 418

Распределение депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2022 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2022 г.	Годовая процентная ставка в рублях	Годовая процентная ставка в долларах США
Менее 1 месяца	2 001 859	От 7,49% до 7,49%	–
От 1 до 6 месяцев	26 578 264	От 7,65% до 7,89%	–
От 6 до 12 месяцев	3 203 071	От 9,50% до 9,50%	–
Более 3 лет	29 273 831	От 8,30% до 8,55%	От 2,24% до 7,00%
Итого депозиты в кредитных организациях	61 057 025	От 7,49% до 9,50%	От 2,24% до 7,00%

Доля средств, размещенных в ПАО «Сбербанк России» составляет 53% (на 31 декабря 2021 г. – 92%). Доля средств, размещенных в долларах США, составляет 15% (на 31 декабря 2021 г. – 20%).

Распределение депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2021 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2021 г.	Годовая процентная ставка в рублях	Годовая процентная ставка в долларах США
Менее 1 месяца	2 002 882	От 8,50% до 8,59%	–
От 1 до 6 месяцев	2 003 687	От 9,25% до 9,25%	–
От 1 до 3 лет	2 519 064	От 8,22% до 8,22%	–
Более 3 лет	40 124 351	От 8,15% до 12,90%	От 2,24% до 7,00%
Итого депозиты в кредитных организациях	46 649 984	От 8,15% до 12,90%	От 2,24% до 7,00%

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. остатки средств в кредитных организациях имеют низкий кредитный риск и отнесены к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создан под ожидаемые кредитные потери в течение 12 месяцев и составляет 130 864 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г. 120 418 тыс. руб.).

Справедливая стоимость средств в кредитных организациях раскрыта в Примечании 32.

(в тысячах российских рублей)

10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги**

В таблице ниже представлены инвестиционные ценные бумаги:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Государственные облигации	306 642 798	273 590 236
Муниципальные облигации и субъектов РФ	22 164 911	23 539 726
Корпоративные облигации	175 202 160	204 224 769
Итого валовая балансовая стоимость	504 009 869	501 354 731
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 008 404)	(1 716 228)
Итого	503 001 465	499 638 503

По состоянию на 31 декабря 2022 г. в составе долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, находятся бумаги Правительства Российской Федерации, переданные по сделкам прямого РЕПО, в сумме 18 020 783 тыс. руб. На 31 декабря 2022 г. сумма привлеченных средств по этим сделкам составляет 1 161 760 тыс. руб., срок погашения обязательств по данным сделкам – 27 января 2023 г.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2022 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
Минимальный кредитный риск	5 239 086	–	5 239 086
Низкий кредитный риск	469 324 172	29 127 201	498 451 373
Средний кредитный риск	–	319 410	319 410
Валовая балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	474 563 258	29 446 611	504 009 869
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(992 404)	(16 000)	(1 008 404)
Балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	473 570 854	29 430 611	503 001 465

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 4.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
На 1 января 2022 г.	1 539 093	177 135	1 716 228
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки:			
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	112 000	(112 000)	–
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(9 000)	9 000	–
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии	(403 689)	23 865	(379 824)
Курсовая разница	(56 000)	(1 000)	(57 000)
Прочие движения	(190 000)	(81 000)	(271 000)
На 31 декабря 2022 г.	992 404	16 000	1 008 404

(в тысячах российских рублей)

10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Прочие движения в таблице выше представляют собой сумму резерва по ценным бумагам, проданным до истечения срока погашения.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2021 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
Низкий кредитный риск	496 129 793	4 457 205	500 586 998
Средний кредитный риск	–	767 732	767 732
Валовая балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	496 129 793	5 224 937	501 354 730
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 539 092)	(177 135)	(1 716 227)
Балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	494 590 701	5 047 802	499 638 503

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 4.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
На 1 января 2021 г.	1 360 797	126 304	1 487 101
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки:			
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	186 871	(186 871)	–
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(20 354)	20 354	–
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии	23 977	370 115	394 092
Курсовая разница	1 195	220	1 415
Прочие движения	(13 393)	(152 987)	(166 380)
На 31 декабря 2021 г.	1 539 093	177 135	1 716 228

Прочие движения в таблице выше представляют собой сумму резерва по ценным бумагам, проданным до истечения срока погашения.

(в тысячах российских рублей)

10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Ниже представлены средние годовые эффективные процентные ставки и сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, удерживаемых до погашения:

Тип актива	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Государственные облигации				
Рубли	От 4,52% до 12,33%	2023-2041	От 4,33% до 10,79%	2022-2039
Доллары США	От 1,71% до 8,03%	2023-2047	От 0,37% до 8,03%	2022-2047
Корпоративные облигации				
Рубли	От 5,57% до 14,17%	2023-2026	От 5,28% до 12,03%	2022-2029
Доллары США	От 2,95% до 12,11%	2023-2037	От 0,97% до 12,11%	2022-2037
Прочие валюты	От 4,25% до 7,49%	2024-2031	От 3,12% до 5,48%	2024-2031
Муниципальные облигации и субъектов РФ				
Рубли	От 5,82% до 13,75%	2023-2028	От 5,00% до 10,15%	2022-2028

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения представлены в Примечании 32.

11. Основные средства и активы в форме права пользования

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Основные средства	37 419	34 857
Активы в форме права пользования	151 365	65 609
Итого основные средства и активы в форме права пользования	188 784	100 466

Движения по счетам основных средств за 2022 и 2021 годы представлено ниже:

	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное и телефонное оборудование	Транспортные средства	Всего
Стоимость				
1 января 2021 г.	7 397	107 075	3 566	118 038
Приобретение	822	3 811	–	4 633
Выбытие	(4 188)	(5 631)	–	(9 819)
31 декабря 2021 г.	4 031	105 255	3 566	112 852
Приобретение	426	14 655	–	15 081
Выбытие	–	(95)	–	(95)
31 декабря 2022 г.	4 457	119 815	3 566	127 838
Накопленная амортизация				
1 января 2021 г.	(3 938)	(64 338)	(1 708)	(69 984)
Амортизационные отчисления	(324)	(15 839)	(713)	(16 876)
Выбытие	3 234	5 631	–	8 865
31 декабря 2021 г.	(1 028)	(74 546)	(2 421)	(77 995)
Амортизационные отчисления	(458)	(11 349)	(712)	(12 519)
Выбытие	–	95	–	95
31 декабря 2022 г.	(1 486)	(85 800)	(3 133)	(90 419)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2021 г.	3 003	30 709	1 145	34 857
31 декабря 2022 г.	2 971	34 015	433	37 419

(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)**Активы в форме права пользования**

Группа арендует офисную недвижимость.

Активы в форме права пользования представлены в таблице ниже:

	<i>Офисная недвижимость</i>
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2021 г.	132 016
Поступления	9 591
Амортизационные отчисления	(75 998)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г.	65 609
Поступления	156 180
Амортизационные отчисления	(70 423)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	151 365

12. Нематериальные активы

	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Незавершенные приобретения</i>	<i>Всего</i>
Стоимость				
1 января 2021 г.	300	318 327	–	318 627
Приобретение	–	318 789	38 508	357 297
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2021 г.	300	637 116	38 508	675 924
Приобретение	184	41 900	428 821	470 905
Выбытие	–	–	(38 508)	(38 508)
31 декабря 2022 г.	484	679 016	428 821	1 108 321
Накопленная амортизация				
1 января 2021 г.	(117)	(98 132)	–	(98 249)
Амортизационные отчисления	(33)	(60 560)	–	(60 593)
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2021 г.	(150)	(158 692)	–	(158 842)
Амортизационные отчисления	(34)	(116 370)	–	(116 404)
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2022 г.	(184)	(275 062)	–	(275 246)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2021 г.	150	478 424	38 508	517 082
31 декабря 2022 г.	300	403 954	428 821	833 075

(в тысячах российских рублей)

13. Прочие активы

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	33 875	314 206
Расчеты по операциям с ценными бумагами	7 020 259	178 749
Расчеты по операциям с производными финансовыми инструментами	355 813	–
Резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(7 332 935)	–
Прочие финансовые активы	77 012	492 955
Авансы и предоплаты поставщикам	67 330	89 663
Прочие активы	107 519	34 683
Резерв под обесценение по прочим активам	(2 250)	(1 489)
Прочие нефинансовые активы	172 599	122 857
Прочие активы	249 612	615 812

Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам представлено средствами на счетах брокера, предназначенных для операций с производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2022 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам и структурным нотам 33 875 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам и структурным нотам 314 206 тыс. руб.).

На 31 декабря 2022 года расчеты по операциям с ценными бумагами включают заблокированные в связи с санкционными ограничениями платежи по еврооблигациям. Сумма созданного резерва под обесценение равна валовой балансовой стоимости заблокированных платежей по еврооблигациям.

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение по прочим финансовым активам:

	2022 г.	2021 г.
Резерв под обесценение по прочим финансовым активам на 1 января	–	–
Создание резерва	9 934 494	–
Финансовые активы, которые были реализованы	(2 601 559)	–
Резерв под обесценение по прочим финансовым активам на 31 декабря	7 332 935	–

14. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Производные финансовые инструменты	21 567	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 567	–

По состоянию на 31 декабря 2022 г. финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают опционы на индекс MOEX в общей сумме 13 561 тыс. руб. и своп на ставку RUONIA в сумме 8 006 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

15. Займы и прочие привлеченные средства

Полученные займы, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Средства, привлеченные по сделкам РЕПО	1 161 760	–
Займы и прочие привлеченные средства	1 161 760	–

По состоянию на 31 декабря 2022 г. отражена сумма привлеченных средств по сделкам прямого РЕПО в сумме 1 161 760 тыс. руб., сроком погашения обязательств по данным сделкам – 27 января 2023 г.

В обеспечении данных сделок прямого РЕПО находятся долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации, оцениваемые по амортизированной стоимости, в сумме 18 020 783 тыс. руб.

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Предоплаты страховых премий	3 895 586	6 284 308
Резерв расходов по судебным искам	252 084	164 333
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	4 147 670	6 448 641
Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения	297 041	976 335
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками по исходящему перестрахованию	21 820	9 163
Прочая кредиторская задолженность по операциям страхования	–	288 890
Итого финансовая кредиторская задолженность	318 861	1 274 388
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 466 531	7 723 029

Анализ изменений резерва расходов по судебным искам представлен в таблице ниже:

	Резерв расходов по судебным искам
Остаток на 1 января 2021 г.	57 150
Создание резерва / (восстановление резерва)	188 382
Использование в течение периода	(81 199)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	164 333
Создание резерва / (восстановление резерва)	206 510
Использование в течение периода	(118 759)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	252 084

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Обязательства по договорам страхования жизни	505 969 859	(64 400)	505 905 459	569 255 249	(33 529)	569 221 720
Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	402 512	–	402 512	625 099	–	625 099
Итого обязательства по договорам страхования	506 372 371	(64 400)	506 307 971	569 880 348	(33 529)	569 846 819

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы по линиям бизнеса следующим образом:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Кредитное страхование жизни	52 454 031	–	52 454 031	56 325 857	–	56 325 857
Инвестиционное страхование жизни	221 050 639	–	221 050 639	338 307 490	–	338 307 490
Накопительное страхование жизни	232 455 189	(64 400)	232 390 789	174 621 902	(33 529)	174 588 373
Итого обязательства по договорам страхования жизни	505 969 859	(64 400)	505 905 459	569 255 249	(33 529)	569 221 720

Договоры страхования жизни в зависимости от наличия условия о негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ) могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Договоры с НВПДВ	197 926 655	(4 583)	197 922 072	142 538 907	(3 872)	142 535 035
Договоры без НВПДВ	308 043 204	(59 817)	307 983 387	426 716 342	(29 657)	426 686 685
Итого обязательства по договорам страхования жизни	505 969 859	(64 400)	505 905 459	569 255 249	(33 529)	569 221 720

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы по видам страховых резервов следующим образом:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Актuarный резерв (1)	477 431 934	(64 400)	477 367 534	538 092 995	(33 529)	538 059 466
Резервы убытков по договорам страхования (3)	28 537 925	–	28 537 925	31 162 254	–	31 162 254
Итого обязательства по договорам страхования жизни	505 969 859	(64 400)	505 905 459	569 255 249	(33 529)	569 221 720

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обяза- тельства, брутто	Доля перестра- ховщиков	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства, брутто	Доля перестра- ховщиков	Обяза- тельства, нетто
Резерв незаработанной премии (2)	106 137	–	106 137	332 854	–	332 854
Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (3)	296 375	–	296 375	292 245	–	292 245
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	402 512	–	402 512	625 099	–	625 099

(1) Актуарный резерв по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

2022 год:

	Брутто			Нетто-перестрахование			
	Обяза- тельства по договорам страхования с НВПДВ	Обяза- тельства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обяза- тельства по договорам страхования	Обяза- тельства по договорам страхования с НВПДВ	Обяза- тельства по договорам страхования без НВПДВ	Итого перестра- хование обяза- тельств по договорам страхования	Нетто- позиция
На 1 января	148 199 266	389 893 729	538 092 995	3 872	29 657	33 529	538 059 466
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	(20 481 086)	(148 300 425)	(168 781 511)	(3 872)	(29 657)	(33 529)	(168 747 982)
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	(1 723 654)	(1 863 254)	(3 586 908)	–	–	–	(3 586 908)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	67 928 806	43 778 552	111 707 358	4 583	59 817	64 400	111 642 958
На 31 декабря	193 923 333	283 508 602	477 431 935	4 583	59 817	64 400	477 367 535

* Под изменением резервов здесь и далее понимается изменение резервов за отчетный период в связи с поступлением регулярных взносов по договорам, начислением доходности, вычетом расходов на покрытие страховых выплат отчетного периода и расходов на сопровождение договоров в отчетном периоде (в соответствии с текущими допущениями).

2021 год:

	Брутто			Нетто-перестрахование			
	Обяза- тельства по договорам страхования с НВПДВ	Обяза- тельства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обяза- тельства по договорам страхования	Обяза- тельства по договорам страхования с НВПДВ	Обяза- тельства по договорам страхования без НВПДВ	Итого перестра- хование обяза- тельств по договорам страхования	Нетто- позиция
На 1 января	102 751 222	375 075 450	477 826 672	55 562	242	55 804	477 770 868
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	19 411 070	(67 424 273)	(48 013 203)	(55 562)	(242)	(55 804)	(47 957 399)
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	395 889	204 484	600 373	–	–	–	600 373
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	25 641 085	82 038 068	107 679 153	3 872	29 657	33 529	107 645 624
На 31 декабря	148 199 266	389 893 729	538 092 995	3 872	29 657	33 529	538 059 466

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

- (2) Резерв незаработанной премии и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
На 1 января	332 854	–	332 854	622 307	–	622 307
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	233 035	–	233 035	1 487 232	–	1 487 232
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(459 752)	–	(459 752)	(1 776 685)	–	(1 776 685)
На 31 декабря	106 137	–	106 137	332 854	–	332 854

- (3) Резервы убытков и их движение в течение года могут быть представлены следующим образом:

	2022 г.			2021 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
На 1 января	31 454 499	–	31 454 499	20 866 067	–	20 866 067
В т.ч. резервы убытков по страхованию жизни	31 162 254	–	31 162 254	20 093 795	–	20 093 795
В т.ч. резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	292 245	–	292 245	772 272	–	772 272
Убытки и расторжения, произошедшие в текущем году	139 773 273	–	139 773 273	74 970 834	–	74 970 834
Движение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	918 654	–	918 654	289 851	–	289 851
Убытки и расторжения, оплаченные в текущем году	(142 662 854)	–	(142 662 854)	(64 649 776)	–	(64 649 776)
Убытки, произошедшие до начала отчетного года и заявленные в отчетном году	(649 273)	–	(649 273)	(22 477)	–	(22 477)
Убытки, произошедшие в отчетном году, но не заявленные на конец отчетного года	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря	28 834 299	–	28 834 299	31 454 499	–	31 454 499
В т.ч. резервы убытков по страхованию жизни	28 537 924	–	28 537 924	31 162 254	–	31 162 254
В т.ч. резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	296 375	–	296 375	292 245	–	292 245

(в тысячах российских рублей)

18. Обязательства по инвестиционным договорам

Обязательства по инвестиционным договорам состояли из следующих позиций:

	2022 г.	2021 г.
Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ (1)	15 958 359	8 426 090
Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ (2)	10 001 269	8 844 196
Итого обязательства по инвестиционным договорам	25 959 628	17 270 286

(1) Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Обяза- тельства, брутто	Доля перестра- ховщиков	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства, брутто	Доля перестра- ховщиков	Обяза- тельства, нетто
На 1 января	8 426 090	–	8 426 090	2 187 972	–	2 187 972
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	4 094 301	–	4 094 301	1 649 459	–	1 649 459
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	(5 627)	–	(5 627)	156	–	156
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	3 443 595	–	3 443 595	4 588 503	–	4 588 503
На 31 декабря	15 958 359	–	15 958 359	8 426 090	–	8 426 090

(2) Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ могут быть представлены следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
На 1 января	8 844 196	9 012 397
Изменение обязательств за счет нового бизнеса	2 574 438	–
Изменение обязательств за счет выплаты денежных средств	(1 280 459)	(506 433)
Изменение обязательств за счет валютного курса	(330 906)	24 522
Изменение обязательств за счет процентных расходов	194 000	313 710
На 31 декабря	10 001 269	8 844 196

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Обязательства по аренде	137 380	92 478
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	302 970	178 289
Коммиссионное вознаграждение за услуги по управлению активами	12 644	16 566
Прочие финансовые обязательства	452 994	287 333
Расчеты с персоналом	123 474	116 649
Прочее	252 424	215 015
Прочие нефинансовые обязательства	375 898	331 664
Прочие обязательства	828 892	618 997

(в тысячах российских рублей)

19. Прочие обязательства (продолжение)

Нижe представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменение в течение периода:

	2022 г.	2021 г.
На 1 января	92 478	134 229
Поступления	156 179	9 591
Начисление процентов	9 238	9 718
Платежи	(120 515)	(61 060)
На 31 декабря	137 380	92 478

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в общехозяйственные и административные расходы, в размере 5 195 тыс. руб. (за год закончившийся 31 декабря 2021 г.: в размере 5 314 тыс. руб.).

Сроки погашения обязательства по аренде на основе договорных недисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2022 г. представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи	61 474	75 906	137 380

Сроки погашения обязательства по аренде на основе договорных недисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2021 г. представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи	91 367	1 111	92 478

20. Капитал Компании

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2022 г. составил 450 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г. – Уставный капитал Компании составил 450 000 тыс. руб.). Уставный капитал Компании состоит из 1 (одной) доли стоимостью 450 000 тыс. руб. Добавочный капитал Компании на 31 декабря 2022 г. составил 798 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г. – Добавочный капитал Компании составил 798 000 тыс. руб.).

Резервный капитал Компании, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2022 г. составил 22 500 тыс. руб. (31 декабря 2021 г. – 22 500 тыс. руб.).

В течение 2022 года единственному участнику Компании ПАО «Сбербанк России» выплата части чистой прибыли не производилась. В течение 2021 года единственному участнику Компании ПАО «Сбербанк России» была выплачена часть чистой прибыли в размере 8 050 000 тыс. руб.

21. Премии, нетто перестрахование

Премии, нетто перестрахование составили:

	2022 г.	2021 г.
Премии, брутто		
Премии по договорам страхования жизни	161 413 415	146 704 215
Премии по инвестиционным договорам с НВПДВ	5 798 796	7 549 137
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни	233 035	1 487 237
Премии подписанные, итого	167 445 246	155 740 589
Изменение резерва незаработанной премии	226 717	289 453
Итого премии, брутто	167 671 963	156 030 042
Премии, переданные в перестрахование		
Премии по страхованию жизни, переданные в перестрахование	(542 909)	(428 173)
Премии по страхованию иному, чем страхование жизни, переданные в перестрахование	(3 382)	(38 162)
Премии, переданные в перестрахование, итого	(546 291)	(466 335)
Премии, нетто-перестрахование	167 125 672	155 563 707

(в тысячах российских рублей)

21. Премии, нетто перестрахование (продолжение)

Премии, подписанные по договорам страхования могут быть проанализированы по линиям бизнеса следующим образом:

Линия бизнеса	2022 г.	2021 г.
Премии подписанные		
Инвестиционное страхование жизни	17 174 212	38 676 267
Кредитное страхование жизни	44 939 752	48 114 118
Накопительное страхование жизни	105 049 120	67 442 367
Рисковое страхование жизни	49 127	191 724
Страхование от несчастных случаев и болезней	120 855	1 046 266
Добровольное медицинское страхование	112 180	269 847
Итого	167 445 246	155 740 589

22. Изменение обязательств по договорам страхования

Изменение обязательств по договорам страхования может быть проанализировано следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
Изменение актуарного резерва	60 661 061	(60 266 323)
Изменение резервов убытков по страхованию жизни	2 624 329	(11 068 459)
Изменение резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	(4 130)	480 027
Итого	63 281 260	(70 854 755)

23. Изменение обязательств по инвестиционным договорам

Изменение обязательств по инвестиционным договорам может быть проанализировано следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
Изменение обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ	(7 532 270)	(6 238 118)
Изменение обязательств по инвестиционным договорам без НВПДВ, отраженное в отчете о совокупном доходе	(2 690 577)	(313 710)
Итого обязательств по инвестиционным договорам	(10 222 847)	(6 551 828)

24. Страховые выплаты

Страховые выплаты могут быть проанализированы следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
Страховые выплаты по договорам страхования жизни		
Выплаты страхового возмещения	(141 937 772)	(64 357 428)
Выплаты дополнительного инвестиционного дохода	(4 938 128)	(18 216 525)
Страховые выплаты по договорам страхования жизни, итого	(146 875 900)	(82 573 953)
Выплаты по договорам, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ, итого	(595 694)	(31 386)
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни, итого	(129 932)	(295 879)
Итого страховые выплаты	(147 601 526)	(82 901 218)

В 2022 году вступило в действие Указание Банка России № 5968-У, устанавливающее стандартные требования к условиям договоров страхования жизни. В соответствии с данным Указанием, при расторжении договора страхования в течение 30 дней после заключения страхователю выплачивается выкупная сумма в размере не менее полученной страховой премии. Выкупные суммы, выплаченные в 2022 году страхователям в связи с расторжением договоров страхования, заключенных в 2022 году, составили порядка 10 млрд рублей и отражены в составе выплат страхового возмещения.

(в тысячах российских рублей)

25. Аквизиционные расходы

Расходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Коммиссионное вознаграждение	(2 249 090)	(16 958 413)
Информационно-консультационные услуги	(364 712)	(329 432)
Услуги колл-центра	(316 764)	(251 534)
Ответственное хранение	(48 418)	(51 383)
Почтовые расходы	(76 393)	(61 173)
Прочие аквизиционные расходы	(20 537)	(22 286)
Маркетинговые и рекламные расходы	(68 452)	(42 993)
Предстраховая экспертиза	(4 027)	(3 306)
Расходы по заключению договоров страхования	(3 148 393)	(17 720 520)
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования	(5 673 666)	5 904 797
Итого аквизиционные расходы до вычета доходов по перестрахованию	(8 822 059)	(11 815 723)
Коммиссионные доходы от исходящего перестрахования	24 857	4 156
Аквизиционные расходы	(8 797 202)	(11 811 567)

Коммиссионное вознаграждение может быть проанализировано следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
Коммиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования жизни	(2 213 923)	(16 890 870)
Коммиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования иного, чем страхование жизни	(35 167)	(67 543)
Итого коммиссионное вознаграждение	(2 249 090)	(16 958 413)

Крупнейшими агентами Группы являются ПАО «Сбербанк России» и ООО «Драйв Клик Банк». Доля комиссии, начисленной в пользу ПАО «Сбербанк России» в 2022 году 31% (в 2021 году: 86%). Доля комиссии, начисленной в пользу ООО «Драйв Клик Банк» в 2022 году 35% (в 2021 году: 14%).

26. Прочие доходы и расходы по операциям страхования

Прочие доходы и расходы по операциям страхования включали следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	540 921	348 923
Тантьема	68 233	189 385
Прочие доходы по операциям страхования	609 154	538 308
Создание резерва под обесценение сомнительной задолженности страхователей	(2 284 125)	(2 581 024)
Создание резерва по судебным искам	(206 510)	(188 382)
Прочие расходы по договорам страхования	(293 275)	(269 357)
Прочие расходы по операциям страхования	(2 783 910)	(3 038 763)

Расходы по обесценению задолженности от страхователей включают в себя изменение резерва сомнительной задолженности по дебиторской задолженности по страхованию и прямые списания дебиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей)

27. Инвестиционные доходы и расходы

Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности состояли из следующих позиций:

	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы по облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости	35 097 078	29 446 700
Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам	3 910 089	3 109 115
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки процента	39 007 167	32 555 815
Чистое (создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	377 251	(394 092)
Чистое (создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях	(4 733)	(17 563)
Создание резерва по прочим финансовым активам	(9 934 494)	–
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам overnight	–	(33)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	(9 561 976)	(411 688)
Процентный доход по облигациям	1 142 024	1 865 638
Доходы за вычетом расходов от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	107 509	13 510
Прибыли/(убытки) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	139 045	(553 463)
Финансовый результат по вариационной марже по производным финансовым инструментам	(165 299)	31 734
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(41 183 936)	20 910 603
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(39 960 657)	22 268 022
Курсовая разница по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(3 781 536)	213 741
Курсовая разница по переоценке валютных депозитов и денежных средств	242 346	183 641
Прочие курсовые разницы	(258 921)	25 787
Доходы (расходы) от изменения курса валют	(3 798 112)	423 169
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	39 248	334 691
Прочие инвестиционные доходы	39 248	334 691
Расходы на оказание посреднических услуг и услуг по управлению активами	(101 247)	(268 602)
Прочие инвестиционные расходы	(101 247)	(268 602)
Инвестиционные доходы (расходы)	(14 375 577)	54 901 407

(в тысячах российских рублей)

28. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2022 г.	2021 г.
Заработная плата и бонусы	(1 212 580)	(1 009 081)
Расходы по социальному страхованию	(390 679)	(326 657)
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	(22 103)	(28 403)
Заработная плата и прочие выплаты	(1 625 362)	(1 364 141)
Расходы на ИТ оборудование и поддержку программного обеспечения	(396 173)	(323 391)
Юридические и консультационные услуги	(84 360)	(79 101)
Амортизация активов в форме права пользования	(70 423)	(75 998)
Амортизация нематериальных активов	(116 404)	(60 593)
Использование помещений и аренда	(77 068)	(25 308)
Маркетинг и реклама	(39 090)	(24 739)
Мероприятия и подарки	(26 292)	(24 558)
Амортизация основных средств	(12 519)	(16 876)
Расходы на обучение	(3 082)	(10 147)
Командировки и представительские расходы	(5 090)	(5 565)
Благотворительность	-	(1 300)
Офисные расходы	(662)	(1 031)
Транспортные расходы	(1 616)	(923)
Налоги, относимые на себестоимость	(3 735)	(401)
Расходы на услуги связи и интернет	(505)	(383)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 462 381)	(2 014 455)

29. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг.:

	2022 г.	2021 г.
Текущий налог на прибыль	21 710 696	4 710 150
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией временных разниц	(8 951 810)	629 320
Расход по налогу на прибыль	12 758 886	5 339 470

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2022 и 2021 годы:

	2022 г.	2021 г.
Прибыль до налогообложения	44 145 165	33 219 456
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке	8 829 033	6 643 891
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(1 583 942)	(1 378 187)
Расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	113 795	73 766
Непризнанный налоговый актив	5 400 000	-
Расход по налогу на прибыль	12 758 886	5 339 470

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем процентные доходы от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 г., составляла 20% в 2022 и 2021 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 г., составляла 15% в 2022 и 2021 годах.

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового и валютного законодательства допускает различные толкования (которые, в частности, могут применяться и к правоотношениям в прошлом) и подвержено частым изменениям. В этой связи, интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности.

(в тысячах российских рублей)

29. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Группы.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2022 г. интерпретация Группой применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении вопросов налогообложения должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2021 год: 20%).

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

	Движение отложенных налоговых активов/обязательств		Движение отложенных налоговых активов/обязательств		
	На 31 декабря 2022 г.	в 2022 году	На 31 декабря 2021г.	в 2021 году	На 31 декабря 2020 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	201 681	(165 676)	367 357	49 404	317 953
Финансовые активы	9 255 531	9 255 531	—	—	—
Производные финансовые инструменты	6 685	6 685	—	—	—
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	695 601	(33 830)	729 431	297 365	432 066
Обязательства по договорам страхования	4 470 000	120 339	4 349 661	1 201 501	3 148 160
Обязательства по инвестиционным договорам	233 489	233 489	—	—	—
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	59 408	(135 859)	195 267	(209 874)	405 141
Прочие обязательства	455 934	276 570	179 364	124 937	54 427
Основные средства и нематериальные активы	378	144	234	234	—
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам	—	(2 557 302)	2 557 302	(541 344)	3 098 646
Отложенные налоговые активы, валовая сумма	15 348 707	6 970 091	8 378 616	922 223	7 456 393
Непризнанный налоговый актив	(5 400 000)	(5 400 000)	—	—	—
Отложенный налоговый актив	9 948 707	1 507 091	8 378 616	922 223	7 456 393
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Производные финансовые инструменты	—	(4 763 603)	4 763 603	640 383	4 123 220
Финансовые активы	—	(1 479 158)	1 479 158	(268 755)	1 747 913
Отложенные аквизиционные расходы	3 010 695	(1 121 288)	4 131 983	1 188 262	2 943 721
Обязательства по инвестиционным договорам	—	(17 670)	17 670	(8 347)	26 017
Отложенные налоговые обязательства	3 010 695	(7 381 719)	10 392 414	1 551 543	8 840 871
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто	6 938 012	(8 951 810)	(2 013 798)	(629 320)	(1 384 478)

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками

Концепция управления

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: риск ликвидности, кредитный, рыночный, операционный и страховой риски.

Рыночный риск включает в себя: процентный риск, фондовый риск и валютный риск.

Главными задачами управления рисками являются: идентификация, анализ и контроль рисков в целях защиты Единственного участника и клиентов Компании от событий, препятствующих устойчивому достижению запланированных финансовых показателей.

Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

В Обществе разработана система управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, Группа имеет четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

В настоящее время Группа проводит интеграцию системы управления рисками в систему управления рисками Группы Сбербанк.

Требования регулирующих органов

В процессе своей деятельности Группа следует требованиям законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказам Министерства финансов РФ и Центрального банка РФ (Банка России) – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, страхового). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении размера маржи платежеспособности и инвестирования средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

Нормативная маржа платежеспособности представляет собой рисковый капитал страховой компании и определена как процент от объема страхового портфеля (от величины страховых резервов для страхования жизни или объема страховых премий для иного страхования). При определении достаточности капитала нормативная маржа сравнивается с фактической (т.е. размером чистых активов). Превышение фактической маржи над нормативной считается достаточным для признания компании финансово устойчивой.

До 1 июля 2021 г. Группа была обязана соблюдать требования, предъявляемые к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28 июля 2015 г. № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств», а также требования Указания Центрального банка Российской Федерации № 4298-У от 22 февраля 2017 г. «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

С 1 июля 2021 г. Группа должна соблюдать требования к финансовой устойчивости и платежеспособности, установленные Положением Банка России от 10 января 2020 г. № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков».

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа полностью удовлетворяет требованиям регулятора к финансовой устойчивости и платежеспособности.

Требования участника

Единственный участник Компании – ПАО «Сбербанк России», разработал систему идентификации, оценки и управления рисками деятельности группы, в которую интегрирована Группа.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Требования участника (продолжение)

Карта рисков, разработанная Единственным участником Компании – ПАО «Сбербанк России», включает в себя следующие категории рисков:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ рыночный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ операционные риски;
- ▶ страховые риски;
- ▶ прочие риски.

В Компании функционируют следующие коллегиальные органы: Продуктовый комитет и Комитет по рискам.

В задачи Продуктового комитета входят все вопросы авторизации и утверждения параметров выпускаемых продуктов, старта продаж, а также отслеживания фактического выполнения планов по продажам конкретного продукта и контроль соответствия фактических параметров расчетным.

Комитет по рискам выполняет следующие функции:

- ▶ утверждает решения по вопросам управления активами и пассивами с целью максимизации прибыли Компании при условии сохранения оптимального уровня ликвидности и рисков, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами;
- ▶ устанавливает/пересматривает инвестиционные лимиты для ограничения кредитного риска, рыночного риска по портфелям и инструментам;
- ▶ утверждает целевую структуру портфелей по долям инструментов, интервалов тактических отклонений и правил поведения в случае их нарушения;
- ▶ авторизует работу с новыми инвестиционными инструментами и стратегиями;
- ▶ утверждает/пересматривает инвестиционные декларации с партнерами по доверительному управлению;
- ▶ принимает единичные инвестиционные решения для нестандартных активов и объектов инвестирования;
- ▶ утверждает условия и неценовые параметры продуктов, разработанных подразделениями Компании, которые оказывают влияние на риск ликвидности и величину рыночных, кредитных рисков Компании;
- ▶ утверждает решения, связанные с координацией работы подразделений Компании по вопросам управления краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью;
- ▶ утверждает решения о распределении финансовых ресурсов для обеспечения оптимального уровня доходности при утвержденных уровнях риска (распределение между собственным капиталом и резервами, в соответствии с требованиями регулирующих органов);
- ▶ утверждает перечень областей риска Компании, перечень рисков;
- ▶ утверждает нормативные и предельные значения степени (меры) рисков, отклонения от нормативного значения;
- ▶ утверждает нормативные документы Компании в сфере управления рисками: методик по оценке и управлению рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности, определения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- ▶ утверждает лимиты кредитных рисков в рамках полномочий и лимитов, установленных Единственным участником;
- ▶ принимает решения о мерах по минимизации рисков вплоть до отказа от деятельности, приводящей к негативным последствиям в той или иной области риска.

В состав комитетов входят как представители Компании, так и представители Единственного участника (в т.ч. Департамента рисков Сбербанка), которые осуществляют методическую и консультативную помощь, а также через комитеты курируют основные бизнес-процессы Компании.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Требования участника (продолжение)

В Компании функционирует Управление риск-менеджмента, в задачи подразделения входят: организация системы управления рисками внутри Компании, обеспечение применения единых принципов и методов выявления, оценки, управления рисками, а также внедрение системы интегрированного риск-менеджмента Компании в составе группы Сбербанк.

Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Компания в связи с договорами страхования, заключается в возможных различиях между будущей фактической суммой осуществленных страховых выплат и их ожидаемым значением. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, способом управления такими рисками является формирование достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Договоры страхования жизни

Группа заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) кредитное страхование жизни; (2) страхование от несчастных случаев и болезней; (3) накопительное страхование жизни; (4) инвестиционное страхование жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Стратегия заключения договоров страхования, применяемая Группой, направлена на диверсификацию рисков по типам риска и по величине страховых выплат.

Раскрытие созданных резервов по типам договоров страхования жизни приведено в Примечании 17.

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на популяционных таблицах смертности населения России, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно) и таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного и вида договора.

Норма доходности

Средневзвешенная отдача от инвестиции определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы отдачи, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события.

Увеличение отдачи от инвестиции обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для участника.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом планируемого роста портфеля.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для участника.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски (продолжение)**

Оценочные значения, которые имеют существенный эффект на показатели отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе Общества указаны ниже:

Оценочные суждения по типам договоров	Ставки смертности и нетрудоспособности	Ставки дисконтирования
Договоры с фиксированными и гарантированными условиями и НВПДВ	Половозрастные	
Мужчины	0,02%-3,83%	
Женщины	0,01%-2,58%	0,5%-5,5%
Договоры без НВПДВ	Усредненные по портфелю	
Мужчины	0,008%-3,2%	
Женщины		0%-8,16%

Анализ чувствительности

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на Обязательства по договорам страхования, прибыль до налогообложения и капитал Группы. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2022 г.:

31 декабря 2022 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(82 605)	82 605	66 084
Смертность/заболеваемость	+10%	84 710	(84 710)	(67 768)
Расходы	-10%	(482 659)	482 659	386 127
Расходы	+10%	482 659	(482 659)	(386 127)
Ставка дисконтирования	-1%	6 166 249	(6 166 249)	(4 932 999)
Ставка дисконтирования	+1%	(5 102 367)	5 102 367	4 081 894

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2021 г.:

31 декабря 2021 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(93 502)	93 502	74 802
Смертность/заболеваемость	+10%	95 885	(95 885)	(76 708)
Расходы	-10%	(546 327)	546 327	437 062
Расходы	+10%	546 327	(546 327)	(437 062)
Ставка дисконтирования	-1%	6 979 639	(6 979 639)	(5 583 711)
Ставка дисконтирования	+1%	(5 775 421)	5 775 421	4 620 337

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск получения финансовых потерь Группой вследствие полного/неполного неисполнения обязательств ее контрагентом.

Кредитному риску подвержены такие активы как: остатки на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по страховым операциям, доля перестраховщиков.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях

Денежные средства размещены на счетах и в депозитах в ряде российских банков в соответствии с открытыми лимитами кредитного риска.

Финансовые инструменты

Группа осуществляет инвестирование в финансовые инструменты посредством брокера.

Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами лимитов, которые дополняют друг друга.

Перестрахование

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, оно не освобождается от своих прямых обязательств перед Застрахованными, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. В процессе своей деятельности Компания не испытывала зависимости от какого-либо одного перестраховщика и его деятельность не зависит договоров перестрахования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут. Максимальный размер кредитного риска отражен в балансовой стоимости дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования.

Размер кредитного риска

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, сумма максимального кредитного риска представлена в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов по единой методике Группы компаний ПАО «Сбербанк России», учитывающей, в том числе, наличие международного кредитного рейтинга.

Для обеспечения обязательств по выплате инвестиционного дохода в рамках реализации стратегий по инвестиционному страхованию жизни Группа приобретает производные финансовые инструменты, представляющие обязательства крупных мировых банков по исполнению опционов. В соответствии с условиями договоров страхования, страхователь несет риск неполучения инвестиционного дохода в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по опционам перед Группой. В связи с этим Группа не подвержена значительному кредитному риску по данным финансовым инструментам.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов материнской компании.

В моделях присвоения уровней внутреннего рейтинга используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для эмитента, также учитывается дополнительная информация из внешних источников и информация национальных и международных рейтинговых агентств.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Категория качества финансового актива	Внутренний рейтинг	Внешний рейтинг Эксперт РА	Внешний рейтинг АКРА	PD
Минимальный кредитный риск	от 1 до 4	ruAAA	AAA(RU)	от 0,02% до 0,07%
Низкий кредитный риск	от 5 до 16	от ruAAA до ruBB+	от AAA(RU) до BB+(RU)	от 0,10% до 3,27%
Средний кредитный риск	от 17 до 24	от ruBB до ruC	от BB(RU) до C(RU)	от 4,51% до 42,32%
Высокий кредитный риск	25	–	–	58,28%
Дефолт	26	ruD	D(RU)	100,00%

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Категория качества финансового актива	Внутренний рейтинг	Внешний рейтинг S&P u Fitch	Внешний рейтинг Moody's	PD
Минимальный кредитный риск	от 1 до 4	от AAA до A-	от Aaa до A3	от 0,02% до 0,07%
Низкий кредитный риск	от 5 до 16	от BBB+ до B	от Baa1 до B2	от 0,10% до 3,27%
Средний кредитный риск	от 17 до 24	от B- до C	от B3 до C	от 4,51% до 42,32%
Высокий кредитный риск	25	–	–	58,28%
Дефолт	26	D	D	100,00%

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа применяет модель ожидаемых кредитных потерь для целей резервирования финансовых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом информации о прошедших событиях, текущих условиях, а также обоснованных прогнозов будущих событий и экономических условий. Объем ожидаемых кредитных потерь, признаваемый как резерв под ожидаемые кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется на основе:

- ▶ ожидаемых кредитных потерь в течение года – для финансовых инструментов без признаков существенного ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания;
- ▶ ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни – для финансовых инструментов, по которым было выявлено существенное увеличение кредитного риска.

В зависимости от степени ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания, Группа относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий (этапов):

- ▶ Этап 1 – Финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные потери.

Финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни (этап 2 и этап 3):

- ▶ Этап 2 – Финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными;
- ▶ Этап 3 – Финансовые инструменты в дефолте (обесценившиеся):
 - ▶ с периодом в дефолте (обесценении) менее горизонта восстановления;
 - ▶ с периодом в дефолте (обесценении) не менее горизонта восстановления.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Концентрация риска по географическому признаку

Группа ведет свою деятельность в Российской Федерации. Активы инвестированы в надежные финансовые инструменты в России, за исключением производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, состоящих из котировок долевого и долгового инструментов правительств и компаний различных развитых и развивающихся стран.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения убытков вследствие несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Группа подвержено риску ликвидности в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

В целях управления риском ликвидности:

- ▶ Группа контролирует ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по операциям на регулярной основе.
- ▶ Группа контролирует суммы притока и оттока денежных средств на/с расчетных счетов.
- ▶ Группа владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть оперативно реализованы в случае непредвиденного оттока денежных средств.
- ▶ Группой осуществляется ежеквартальный контроль уровня расторжений договоров страхования, резкий рост которых может вызвать необходимость досрочной продажи активов.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)****Анализ по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

2022 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопре- деленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 917 268	—	—	—	—	7 917 268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	1 894 681	7 857 622	3 576 011	7 897 742	—	21 226 056
- Производные финансовые инструменты	20 261	16 220	48 773	—	—	85 254
- Ценные бумаги	1 874 420	7 841 402	3 527 238	1 036 839	—	14 279 899
- Прочие финансовые активы	—	—	—	6 860 903	—	6 860 903
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 017 004	—	—	—	—	10 017 004
Текущие налоговые требования	9 800 680	—	—	—	—	9 800 680
Доля перестраховщиков в страховых резервах	64 400	—	—	—	—	64 400
Отложенные аквизиционные расходы	93 545	364 542	835 498	13 773 438	—	15 067 023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	146 591 380	177 753 165	102 151 870	138 297 190	—	564 793 605
- Средства в кредитных организациях	52 909 568	1 749 652	6 500 938	631 982	—	61 792 140
- Инвестиционные ценные бумаги	93 681 812	176 003 513	95 650 932	137 665 208	—	503 001 465
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	—	188 784	188 784
Нематериальные активы	—	—	—	—	833 075	833 075
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	6 938 012	6 938 012
Прочие активы	249 612	—	—	—	—	249 612
Итого активы	176 628 570	185 975 329	106 563 379	159 968 370	7 959 871	637 095 519
Обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	3 309	10 252	8 006	—	21 567
Займы и прочие привлеченные средства	1 161 760	—	—	—	—	1 161 760
Текущие налоговые обязательства	407 110	—	—	—	—	407 110
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 466 531	—	—	—	—	4 466 531
Обязательства по договорам страхования	70 204 676	238 758 823	145 252 699	52 156 173	—	506 372 371
Обязательства по инвестиционным договорам	169 324	236 908	7 402 219	18 151 177	—	25 959 628
Прочие обязательства	828 892	—	—	—	—	828 892
Итого обязательства	77 238 293	238 999 040	152 665 170	70 315 356	—	539 217 860
Нетто-позиция	99 390 277	(53 023 711)	(46 101 791)	89 653 014	7 959 871	97 877 659
Финансовые активы	166 559 495	185 610 787	105 727 881	146 194 932	—	604 093 095
Финансовые обязательства	72 431 088	238 999 040	152 665 171	70 315 356	—	534 410 655
Нетто-позиция	94 128 407	(53 388 253)	(46 937 290)	75 879 576	—	69 682 440

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

2021 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопре- деленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 480 312	–	–	–	–	6 480 312
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	37 556 567	34 857 010	10 047 530	1 349 520	–	83 810 627
- Производные финансовые инструменты	10 879 111	30 047 083	9 684 359	1 214 837	–	51 825 390
- Ценные бумаги	26 677 456	4 809 927	363 171	134 683	–	31 985 237
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	118 873 562	236 396 725	79 673 008	111 345 192	–	546 288 487
- Средства в кредитных организациях	17 076 142	22 193 398	6 728 035	652 409	–	46 649 984
- Инвестиционные ценные бумаги	101 797 420	214 203 327	72 944 973	110 692 783	–	499 638 503
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 110 580	–	–	–	–	5 110 580
Доля перестраховщиков в страховых резервах	33 529	–	–	–	–	33 529
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	100 466	100 466
Нематериальные активы	–	–	–	–	517 082	517 082
Текущие налоговые требования	475 946	–	–	–	–	475 946
Отложенные аквизиционные расходы	830 497	1 432 949	10 346 594	8 130 648	–	20 740 688
Прочие активы	615 812	–	–	–	–	615 812
Итого активы	169 976 805	272 686 684	100 067 132	120 825 360	617 548	664 173 529
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	122 292 340	263 830 271	111 427 830	72 329 907	–	569 880 348
Обязательства по инвестиционным договорам	1 547 303	3 517 325	2 463 402	9 742 256	–	17 270 286
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 723 029	–	–	–	–	7 723 029
Текущие налоговые обязательства	175 690	–	–	–	–	175 690
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	2 013 798	2 013 798
Прочие обязательства	618 997	–	–	–	–	618 997
Итого обязательства	132 357 359	267 347 596	113 891 232	82 072 163	2 013 798	597 682 148
Нетто-позиция	37 619 446	5 339 088	(13 824 100)	38 753 197	(1 396 250)	66 491 381
Финансовые активы	168 547 505	271 253 735	89 720 538	112 694 712	–	642 216 490
Финансовые обязательства	125 112 474	267 347 596	113 891 232	82 072 163	–	588 423 465
Нетто-позиция	43 435 031	3 906 139	(24 170 694)	30 622 549	–	53 793 025

Управление процентным риском производится через показатель модифицированной дюрации, который учитывает сроки до погашения облигаций и взвешивает их по объему портфеля. С учетом этого фактора возможны расхождения между активами и пассивами в части сроков до погашения. Группа имеет стабильный денежный поток и высоколиквидные долгосрочные финансовые активы. При текущем управлении активами Группа ориентировано на максимизацию доходности при сохранении консервативного уровня риска. По состоянию на 31 декабря 2022 г. с учетом размера портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, который может быть реализован при необходимости в короткий срок, руководство Общества считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Общества не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Финансовые обязательства Группы представлены обязательствами по договорам страхования, прочими обязательствами Группы по хозяйственной деятельности.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Основной задачей управления рыночным риском является регулирование и контроль подверженности рыночному риску в рамках приемлемых параметров, а также сохранение оптимальной доходности при данной величине риска.

а) Валютный риск

Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют.

Основной источник валютного риска Группы – открытая валютная позиция.

Группа подвержена валютному риску вследствие наличия незначительных открытых позиций, главным образом, в долларах США, относительно российского рубля.

В целях контроля величины открытой валютной позиции Группа регулярно осуществляет мониторинг валютных активов и обязательств путем постоянного сравнения обязательств, выраженных в валюте, с валютными активами.

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности. Оценка вероятности изменения параметров представлена на основе анализа изменений отчетного периода.

Валюта	31 декабря 2022 г.		
	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20%	(291 808)	(233 446)
Доллар США	-20%	291 808	233 446
Валюта	31 декабря 2021 г.		
	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20%	149 814	119 851
Доллар США	-20%	(149 814)	(119 851)

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Группы в разрезе основных валют:

	2022 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 517 198	3 229 973	1 735	168 362	7 917 268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	21 074 124	73 397	–	78 535	21 226 056
- Производные финансовые инструменты	85 254	–	–	–	85 254
- Ценные бумаги	14 127 967	73 397	–	78 535	14 279 899
- Прочие финансовые активы	6 860 903	–	–	–	6 860 903
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 875 814	140 507	–	683	10 017 004
Доля перестраховщиков в страховых резервах	64 400	–	–	–	64 400
Отложенные аквизиционные расходы	14 871 302	195 222	–	499	15 067 023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	491 324 754	73 301 785	–	167 066	564 793 605
- Средства в кредитных организациях	52 909 568	8 882 572	–	–	61 792 140
- Инвестиционные ценные бумаги	438 415 186	64 419 213	–	167 066	503 001 465
Прочие активы	243 414	–	–	6 198	249 612
Итого активы	541 971 006	76 940 884	1 735	421 343	619 334 968
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 567	–	–	–	21 567
Займы и прочие привлеченные средства	1 161 760	–	–	–	1 161 760
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 274 526	188 353	–	3 652	4 466 531
Обязательства по договорам страхования	433 924 937	72 367 066	–	80 368	506 372 371
Обязательства по инвестиционным договорам	19 971 488	5 841 901	–	146 239	25 959 628
Прочие обязательства	826 290	2 602	–	–	828 892
Итого обязательства	460 180 568	78 399 922	–	230 259	538 810 749
Нетто-позиция	81 790 438	(1 459 038)	1 735	191 084	80 524 219

* Обязательства по договорам страхования в части резерва бонусов по договорам инвестиционного страхования жизни, заключенные в рублях, отражены в графе Доллары США с учетом того, что рискованный фонд по полисам номинирован в валюте базового актива – долларах США. Группа не подвержено валютному риску по таким договорам, поскольку риск изменения курса иностранной валюты полностью компенсируется переоценкой финансового актива в соответствующей валюте базового актива, приобретенного под обязательство Группы по договорам инвестиционного страхования жизни.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

	2021 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 433 943	1 878 322	1 928	166 119	6 480 312
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
- Производные финансовые инструменты	30 832 384	52 978 243	-	-	83 810 627
- Ценные бумаги	152 426	51 672 964	-	-	51 825 390
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 679 958	1 305 279	-	-	31 985 237
- Средства в кредитных организациях	455 079 437	91 008 137	-	200 913	546 288 487
- Инвестиционные ценные бумаги	37 515 506	9 134 478	-	-	46 649 984
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	417 563 931	81 873 659	-	200 913	499 638 503
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 936 119	171 664	-	2 797	5 110 580
Отложенные аквизиционные расходы	33 529	-	-	-	33 529
Прочие активы	20 474 908	264 672	-	1 108	20 740 688
Итого активы	498 616	116 147	-	1 049	615 812
Обязательства	516 288 936	146 417 185	1 928	371 986	663 080 035
Обязательства по договорам страхования					
Обязательства по инвестиционным договорам	430 157 655	139 470 597	-	252 096	569 880 348
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 478 572	5 636 414	-	155 300	17 270 286
Прочие обязательства	7 161 740	560 327	-	962	7 723 029
Итого обязательства	618 218	779	-	-	618 997
Итого обязательства	449 416 185	145 668 117	-	408 358	595 492 660
Нетто-позиция	66 872 751	749 068	1 928	(36 372)	67 587 375

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости активов или стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменений рыночных процентных ставок.

В результате колебаний рыночных процентных ставок уровень процентной маржи, при неблагоприятном изменении, может приводить к возникновению существенных убытков.

По инструментам с плавающей ставкой у Группы возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Группа подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

Анализ средних процентных ставок по финансовым инструментам представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5,7%	7,5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Государственные облигации	6,8%	7,6%
- Корпоративные облигации	7,8%	7,0%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства в кредитных организациях	7,5%	7,3%
Инвестиционные ценные бумаги		
- Государственные облигации	7,4%	7,4%
- Муниципальные облигации и субъектов РФ	7,2%	7,3%
- Корпоративные облигации	7,3%	7,3%

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Группа отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения. Оценка вероятности изменения параметров представлена на основе анализа изменений отчетного периода.

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

31 декабря 2022 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные и муниципальные	+1,50%	(158 077)	(126 462)
Государственные и муниципальные	-1,50%	158 077	126 462
Корпоративные	+1,50%	(123 052)	(98 441)
Корпоративные	-1,50%	123 052	98 441

Облигации, номинал которых выражен в долларах США по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

31 декабря 2022 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Корпоративные	+1,00%	—	—
Корпоративные	-0,25%	—	—

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

31 декабря 2021 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные и муниципальные	+1,50%	(310 116)	(248 093)
Государственные и муниципальные	-1,50%	310 116	248 093
Корпоративные	+1,50%	(33 407)	(26 725)
Корпоративные	-1,50%	33 407	26 725

Облигации, номинал которых выражен в долларах США по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

31 декабря 2021 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Корпоративные	+1,00%	(19 099)	(15 279)
Корпоративные	-0,25%	4 775	3 820

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

б) Ценовой риск

Группа проводит анализ чувствительности капитала Группы по отношению к возможным изменениям стоимости производных финансовых активов только в отношении собственной нетто-позиции по данным инструментам.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. размер собственной позиции составил 0 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. размер собственной позиции составил 176 680 тыс. руб. Одновременное изменение котировок базовых активов на +/-20% привело бы к увеличению/уменьшению капитала на 357 103 тыс. руб. / 79 442 тыс. руб.

Группа не подвержена риску изменения стоимости акций ввиду того, что данные изменения приводят к симметричному изменению размера обязательств по договорам инвестиционного страхования жизни.

Чувствительность изменения цены фьючерса на контракт доллар-рубли приведен выше в разделе «Валютный риск».

Операционный риск

Операционный риск определяется как риск возникновения убытков, вследствие системного сбоя, ошибок/недобросовестности персонала, отказа информационных систем, мошенничества или иных внешних событий. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам, в случае отсутствия системы контроля и управления.

Управление операционным риском в Обществе представляет собой комплекс процедур, по выявлению, оценке, мониторингу, контролю и минимизации операционного риска.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей по проведению вышеописанных процедур, своевременное информирование всех участников процесса, а также обучение персонала.

Система контроля основывается на контроле риска, связанного с каждым отдельно взятым классом риска путем ежемесячной оценки показателей риска операционного процесса.

Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа управляет рисками.

31. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Обществу предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств, возникающий по таким рискам и претензиям не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определило классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2022 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе классов.

	Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 508 858	856 295	6 860 903	21 226 056	21 226 056	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	7 917 268	-	-	7 917 268	7 917 268	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- Средства в кредитных организациях	-	61 806 212	-	61 806 212	61 792 140	14 072
- Инвестиционные ценные бумаги	403 068 371	65 673 170	19 489 915	488 231 456	503 001 465	(14 770 009)
Прочие финансовые активы						
- Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	-	33 875	-	33 875	33 875	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ	-	-	10 001 269	10 001 269	10 001 269	-
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						<u>(14 755 937)</u>

(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе иерархии источников справедливой стоимости, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе классов, представлена в таблице ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 382 777	52 427 850	–	83 810 627	83 810 627	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	6 480 312	–	–	6 480 312	6 480 312	–
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- Средства в кредитных организациях	–	47 764 851	–	47 764 851	46 649 984	1 114 867
- Инвестиционные ценные бумаги	412 599 407	81 675 210	–	494 274 617	499 638 503	(5 363 886)
Прочие финансовые активы						
- Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	–	314 206	–	314 206	314 206	–
- Дебиторская задолженность по начисленным процентам	–	178 749	–	178 749	178 749	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Обязательства по инвестиционным договорам без НВГДВ	–	–	8 844 196	8 844 196	8 844 196	–
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						<u>(4 249 019)</u>

За год закончившийся 31 декабря 2022 г. ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток были переведены из 1-го уровня во 2-й в связи с прекращением активной торговли в сумме 365 808 тыс. руб. (2021 г.: 2 256 480 тыс. руб.). За год закончившийся 31 декабря 2022 г. ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток были переведены из 2-го уровня в 1-й в связи с началом активной торговли в сумме 3 174 тыс. руб. (2021 г.: 986 162 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль (убыток)

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определенной справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

Производные финансовые инструменты

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены производные финансовые инструменты. Оценка данных активов производилась на основе публичной котировки в системе Блумберг, в случае ее отсутствия по котировке эмитента и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

33. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами.

Группа в ходе обычной деятельности осуществляет операции с государством и с компаниями, контролируемые государством. Данные операции включают в себя уплату государству налогов, размещение депозитов, открытие текущих счетов и приобретение ценных бумаг.

Группа осуществляет операции со своей материнской компанией ПАО «Сбербанк России». Группа также осуществляет операции с другими компаниями, входящими в группу ПАО «Сбербанк России», с которыми Группа находится под общим контролем ПАО «Сбербанк России».

Основные операции со связанными сторонами включают предоставление Группой услуг по страхованию, оказание Обществу услуг по заключению договоров страхования, а также операции по инвестированию свободных денежных средств. Все операции осуществлялись по рыночным ставкам.

(в тысячах российских рублей)

33. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2022 год представлены ниже. Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	2022 г.					Итого по категориям
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ-менеджмент	Государственные учреждения и компании, связанные с государством	Итого связанные стороны	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 362 060	136 892	—	3 268 696	7 767 648	7 917 268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	317 209	—	—	2 902 850	3 220 059	21 226 056
Ценные бумаги	317 209	—	—	2 902 850	3 220 059	14 365 153
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 923 534	—	—	—	7 923 534	10 017 004
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	53 509 525	379 961	—	83 303 112	137 192 598	564 793 605
Средства в кредитных организациях	32 476 901	—	—	6 760 450	39 237 351	61 792 140
Ценные бумаги	21 032 624	379 961	—	76 542 662	97 955 247	503 001 465
Прочие активы	—	65	—	—	65	249 612
Обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 567	—	—	—	21 567	21 567
Займы и прочие привлеченные средства	1 161 760	—	—	—	1 161 760	1 161 760
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	42 075	613 362	—	—	655 437	4 466 531
Доходы и расходы						
Премии, брутто	26 372 545	—	—	—	26 372 545	167 671 964
Страховые выплаты	(11 038 484)	(337 852)	—	—	(11 376 336)	(147 601 526)
Расходы на урегулирование убытков	—	(367 666)	—	—	(367 666)	(408 617)
Аквизиционные расходы	(6 891 662)	(1 480 747)	—	—	(8 372 408)	(8 797 202)
Прочие доходы по операциям страхования	540 921	—	—	—	540 921	609 154
Инвестиционные доходы	4 603 088	30 668	—	5 692 341	10 326 097	(14 375 576)
Общехозяйственные и административные расходы	—	(70 423)	(205 430)	—	(275 853)	(2 462 381)
Прочие расходы	—	(9 238)	—	—	(9 238)	(566 210)

(в тысячах российских рублей)

33. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2021 год представлены ниже. Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	<i>2021 г.</i>					
	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Топ-менеджмент</i>	<i>Государственные учреждения и компании, связанные с государством</i>	<i>Итого связанные стороны</i>	<i>Итого по категориям</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 445 254	457 218	–	2 561 466	6 463 938	6 480 312
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	699 331	147 553	–	1 670 173	2 517 057	83 810 627
Ценные бумаги	699 331	147 553	–	1 670 173	2 517 057	83 810 627
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	71 866 186	2 672 822	–	81 295 886	155 834 894	546 288 487
Средства в кредитных организациях	42 643 415	–	–	4 006 569	46 649 984	46 649 984
Ценные бумаги	29 222 772	2 672 822	–	77 289 317	109 184 911	499 638 503
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 343 916	–	–	–	3 343 916	5 110 580
Прочие активы	–	307 184	–	–	307 184	615 812
Обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	821 213	386 668	–	–	1 207 881	7 723 029
Прочие обязательства	–	16 566	–	–	16 566	618 997
Доходы и расходы						
Премии, брутто	27 974 893	–	–	–	27 974 893	156 030 041
Страховые выплаты	(8 493 758)	–	–	–	(8 493 758)	(82 901 218)
Расходы на урегулирование убытков	–	(327 402)	–	–	(327 402)	(367 209)
Аквизиционные расходы	(8 859 807)	(2 714 591)	–	–	(11 574 398)	(11 811 567)
Прочие доходы по операциям страхования	348 923	–	–	–	348 923	538 308
Инвестиционные доходы	5 126 002	210 664	–	7 427 985	12 764 651	54 901 407
Общехозяйственные и административные расходы	–	(75 998)	(174 920)	–	(250 918)	(2 014 455)
Прочие расходы	–	(257 549)	–	–	(257 549)	(336 600)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовые активы в размере 36 045 704 тыс. руб. находятся под управлением компании под общим контролем.

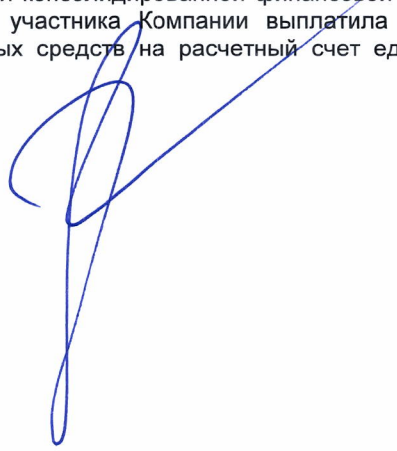
В состав общехозяйственных и административных расходов включена общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу, составившая в 2022 году 205 430 тыс. руб. (в 2021 году 174 920 тыс. руб.). В 2022 году данная сумма включает долгосрочные выплаты в размере 6 524 тыс. руб.

*(в тысячах российских рублей)***34. События после отчетной даты**

В период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2022 год Компания на основании Решения единственного участника Компании выплатила дивиденды по итогам 4 квартала 2022 года путем перечисления денежных средств на расчетный счет единственному участнику Компании в размере 10 085 000 тыс. руб.

Генеральный директор

29 марта 2023 г.



Кобзарь И.В.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 70 листа(ов)