

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ООО СК «Сбербанк страхование жизни»**  
**и его дочерней организации**  
за 2023 год

*Апрель 2024 г.*

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

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
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	29
6. Денежные средства и их эквиваленты	32
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
8. Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	35
9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	36
10. Основные средства и активы в форме права пользования	39
11. Нематериальные активы	41
12. Прочие активы	41
13. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
14. Займы и прочие привлеченные средства	42
15. Обязательства по договорам страхования	43
16. Обязательства по инвестиционным договорам	50
17. Прочие обязательства	50
18. Собственные средства	51
19. Выручка и расходы по страхованию	52
20. Расходы (доходы), возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования	53
21. Финансовые доходы (расходы) по договорам страхования	53
22. Инвестиционные доходы и расходы	54
23. Общехозяйственные и административные расходы	55
24. Расходы по налогу на прибыль	55
25. Управление рисками	57
26. Договорные и условные обязательства	72
27. Оценка справедливой стоимости	72
28. Раскрытие информации о связанных сторонах	74
29. События после отчетной даты	77

## **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 2023 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2023 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 этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). 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 указанного ниже вопроса 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 этому вопросу. 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 указанного ниже вопроса, 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**

#### ***Оценка обязательств по договорам страхования жизни***

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом нашего аудита в связи с существенностью для данной консолидированной финансовой отчетности статьи «Обязательства по договорам страхования», технической сложностью расчетов, а также использованием субъективных допущений и предположений при оценке обязательств по договорам страхования.

Оценка денежных потоков по выполнению договоров страхования подвержена влиянию выбранных допущений и предположений в наибольшей степени. Оценка денежных потоков по выполнению договоров страхования производится актуарными методами с использованием различных актуарных и экономических допущений, которые среди прочего включают предположения о смертности, уровне расходов на обслуживание договоров страхования, а также ставке дисконтирования, и предполагает использование значительного объема данных и вычислений.

Информация об обязательствах по договорам страхования раскрыта в Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Информация о ключевых допущениях и чувствительности оценок к ним раскрыта в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по анализу актуарных и экономических допущений и методологии, использованных руководством при оценке обязательств по договорам страхования.

Мы проанализировали полноту и целостность данных, используемых в расчете обязательств по договорам страхования. Для этого мы использовали результаты проверки средств контроля и аудиторских процедур, полученные нами из связанных процессов и областей учета, относящихся к премиям и выплатам по договорам страхования и иных связанных счетов.

Мы проанализировали соответствие применяемых в расчете формул, актуарных и экономических допущений принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.

На выборочной основе мы сверили информацию по договорам и убыткам в расчете денежных потоков по выполнению договоров страхования с первичной документацией.

На выборочной основе мы осуществили аналитическое тестирование оценки денежных потоков по выполнению договоров страхования на отчетную дату.

Мы провели анализ соответствия ранее сделанных руководством оценок денежных потоков по выполнению договоров страхования фактическим значениям денежных потоков в отчетном периоде.

Мы также изучили раскрытую Группой в консолидированной финансовой отчетности информацию об обязательствах 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.



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;





**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ 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;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью 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.

Таскаев Сергей Михайлович,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности от 14 марта 2024 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006016932)

8 апреля 2024 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, корп. 1.

**Консолидированный отчет о финансовом положении****по состоянию на 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г. (пересчитано)</i>	<i>На 31 декабря 2021 г. (пересчитано)</i>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	6	6 874 319	7 917 268	6 480 312
Текущие налоговые требования		1 162 097	9 800 680	475 946
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	483 021 416	423 063 739	506 217 727
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	8	682 753	616 540	265 094
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	183 662 853	147 685 568	119 160 510
Основные средства и активы в форме права пользования	10	187 372	188 784	100 466
Нематериальные активы	11	1 033 394	833 075	517 082
Отложенные налоговые активы	24	14 957 140	9 526 145	951 947
Прочие активы	12	2 577 379	250 786	646 802
<b>Итого активы</b>		<b>694 158 723</b>	<b>599 882 585</b>	<b>634 815 886</b>
<b>Обязательства</b>				
Текущие налоговые обязательства		874 665	407 110	175 690
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	619 112	21 567	–
Займы и прочие привлеченные средства	14	669 465	1 161 760	–
Обязательства по договорам страхования	15	599 122 400	501 106 413	569 216 759
Обязательства по инвестиционным договорам	16	6 581 255	8 534 679	9 199 708
Прочие обязательства	17	1 283 784	1 125 932	1 595 330
<b>Итого обязательства</b>		<b>609 150 681</b>	<b>512 357 461</b>	<b>580 187 487</b>
<b>Собственные средства</b>				
Уставный капитал	18	450 000	450 000	450 000
Дополнительный оплаченный капитал		798 000	798 000	798 000
Установленный законодательством резервный фонд		22 500	22 500	22 500
Нераспределенная прибыль		83 737 542	86 254 624	53 357 898
<b>Итого собственные средства</b>		<b>85 008 042</b>	<b>87 525 124</b>	<b>54 628 398</b>
<b>Итого обязательства и собственные средства</b>		<b>694 158 723</b>	<b>599 882 585</b>	<b>634 815 885</b>

Генеральный директор

8 апреля 2024 г.

Кобзарь И.В.



**Консолидированный отчет о совокупном доходе****за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г. (пересчитано)</b>
Выручка по договорам страхования	19	102 647 845	84 192 143
Расходы по договорам страхования	19	(44 264 366)	(37 772 362)
Доходы (расходы) по удерживаемым договорам перестрахования	20	(112 080)	46 166
<b>Результат оказания страховых услуг</b>		<b>58 271 399</b>	<b>46 465 948</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки процента	22	12 359 861	9 875 907
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	22	125 695	(9 561 976)
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	29 799 087	(25 160 411)
Доходы (расходы) от изменения курсов валют	22	2 673 864	294 346
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	22	(200 437)	37 474
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>44 758 070</b>	<b>(24 514 660)</b>
Изменение обязательств по инвестиционным договорам		(1 034 173)	(575 675)
Финансовые доходы (расходы) по договорам страхования	21	(47 515 266)	25 833 704
Финансовые доходы (расходы) по удерживаемым договорам перестрахования		66 423	53 735
<b>Результат от инвестиционной и финансовой деятельности</b>		<b>(3 724 946)</b>	<b>797 104</b>
Общехозяйственные и административные и расходы	23	(1 476 105)	(1 204 540)
Прочие доходы		719 442	540 921
Прочие расходы		(493 941)	(566 211)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>53 295 849</b>	<b>46 033 222</b>
Налог на прибыль	24	(14 675 931)	(13 136 497)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>38 619 918</b>	<b>32 896 725</b>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
<b>Общий совокупный доход</b>		<b>38 619 918</b>	<b>32 896 725</b>

Генеральный директор

8 апреля 2024 г.

Кобзарь И.В.



**Консолидированный отчет об изменении капитала****за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Установленный законодательством резервный фонд</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	18	<b>450 000</b>	<b>798 000</b>	<b>22 500</b>	<b>65 220 881</b>	<b>66 491 381</b>
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 17		-	-	-	(11 862 981)	(11 862 981)
<b>На 31 декабря 2021 г. после применения МСФО (IFRS) 17</b>		<b>450 000</b>	<b>798 000</b>	<b>22 500</b>	<b>53 357 898</b>	<b>54 628 398</b>
Прибыль за отчетный год		-	-	-	32 896 725	32 896 725
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 896 725</b>	<b>32 896 725</b>
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	18	<b>450 000</b>	<b>798 000</b>	<b>22 500</b>	<b>86 254 624</b>	<b>87 525 124</b>
<b>На 1 января 2023 г.</b>		<b>450 000</b>	<b>798 000</b>	<b>22 500</b>	<b>86 254 624</b>	<b>87 525 124</b>
Прибыль за отчетный год		-	-	-	38 619 918	38 619 918
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 619 918</b>	<b>38 619 918</b>
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		-	-	-	(41 137 000)	(41 137 000)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	18	<b>450 000</b>	<b>798 000</b>	<b>22 500</b>	<b>83 737 542</b>	<b>85 008 042</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств****за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г. (пересчитано)</b>
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Премии по договорам страхования полученные		289 272 837	157 304 485
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(182 706)	(366 365)
Выплаты и прочие расходы по страховым услугам		(176 516 296)	(149 855 200)
Выплаты по инвестиционным договорам		(2 987 597)	(1 240 704)
Оплата аквизиционных расходов		(3 384 517)	(2 249 090)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(964 649)	(794 296)
Оплата общехозяйственных и административных расходов		(797 590)	(855 427)
Направлено в финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(89 907 638)	(21 155 046)
Поступления при прекращении признания финансовых активов, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		28 806 120	41 842 654
Чистый приток/(отток) по средствам в кредитных организациях		(7 128 613)	(17 904 337)
Проценты полученные		49 184 558	38 928 422
Проценты уплаченные		(164 636)	(45 648)
Дивиденды полученные		430 976	28 960
Налог на прибыль уплаченный		(11 195 884)	(30 809 781)
Прочие операционные потоки		(41 691)	(45 690)
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>74 422 674</b>	<b>12 782 937</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением основных средств		(18 178)	(9 009)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(400 156)	(449 996)
Направлено в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(89 945 701)	(39 474 324)
Поступления при прекращении признания ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		125 609 406	99 360 890
Направлено в финансовые активы, в добровольном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(69 278 276)	(72 920 439)
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(34 032 906)</b>	<b>(13 492 879)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Поступления от привлечения прочих заемных средств		5 648 024	14 211 674
Выплаты прочих заемных средств		(6 057 217)	(13 143 640)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(95 923)	(98 942)
Выплата части прибыли единственному участнику		(41 137 000)	-
<b>Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(41 642 116)</b>	<b>969 092</b>
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		209 399	1 177 806
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>6</b>	<b>(1 042 949)</b>	<b>1 436 956</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6	7 917 268	6 480 312
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>6</b>	<b>6 874 319</b>	<b>7 917 268</b>

Прилагаемые примечания на страницах 11-77 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»), и конечной контролирующей стороной является Российская Федерация, представленная Правительством Российской Федерации (в лице Министерства Финансов Российской Федерации (далее «Министерство Финансов»)), которой принадлежит 52,3% обыкновенных акций ПАО Сбербанк или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций ПАО Сбербанк.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания осуществляла контроль над одной дочерней компанией, занимающейся инвестиционной деятельностью (на 31 декабря 2022 г. Компания осуществляла контроль над одной дочерней компанией, занимающейся инвестиционной деятельностью).

## 2. Экономическая среда

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2023 году, вводили 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 во втором полугодии повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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 Группа 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 Группы или ПАО Сбербанк.

В результате блокирования в 2022 году 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. По состоянию на отчетную дату по большинству заблокированных еврооблигаций произведена замена на локальные «замещающие» облигации, либо запущен процесс выплаты 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..

(в тысячах российских рублей)

## 2. Экономическая среда (продолжение)

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.

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.



(в тысячах российских рублей)

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

##### Основа консолидации (продолжение)

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.

##### Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе доходов (расходов) от изменения курсов валют.

##### 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 27.

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.

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 тысячах российских рублей)

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

##### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

###### 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.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, по которым не выполняется тест SPP1 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, целью 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».

*Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты классифицируются 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 25.

*(в тысячах российских рублей)***4. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)**

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.

**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.

**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 Группе, 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.



(в тысячах российских рублей)

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

##### 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.

###### **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.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Аренда (продолжение)

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.

*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 налоговым органам 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.

##### Договоры страхования

*Классификация договоров страхования*

Группа выпускает договоры страхования в ходе своей обычной деятельности, по которым она принимает значительный страховой риск. Группа определяет, содержат ли выпускаемые договоры значительный страховой риск путем сравнения сумм выплат, подлежащих уплате после наступления страхового случая, с суммами выплат, подлежащих уплате в случае, если бы страхового случая не произошел. Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования до прекращения его признания.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Договоры страхования (продолжение)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как договоры с условиями дискреционного участия (далее – «УДУ») либо не имеющие ее. УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение помимо гарантированных выплат дополнительных негарантированных выплат, размер которых рассчитывается на основе реализованных и/или нереализованных инвестиционных доходов определенного страховщиком пула финансовых активов и при этом размер и сроки данных выплат определяются по усмотрению страховщика.

Договоры страхования также классифицируются как имеющие условия прямого участия, либо не имеющие их. Договор страхования с условиями прямого участия – это договор страхования, применительно к которому в момент начала его действия:

- ▶ условиями договора предусматривается право держателя полиса на долю однозначно определенного пула базовых статей;
- ▶ страховщик ожидает выплатить держателю полиса сумму, равную существенной доле в доходах от изменения справедливой стоимости базовых статей;
- ▶ страховщик ожидает, что существенная часть любого изменения сумм, подлежащих выплате держателю полиса, будет меняться в зависимости от изменения справедливой стоимости базовых статей.

Договоры страхования и инвестиционные договоры с УДУ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 17.

Инвестиционные договоры без УДУ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

##### *Порядок выделения составляющих из договоров страхования*

Группа проводит анализ заключаемых договоров на наличие составляющих, которые должны быть отделены от основного договора, а именно:

- ▶ отделимых встроенных производных инструментов;
- ▶ отличимых инвестиционных составляющих;
- ▶ обещаний передать держателю полиса отличимые товары или услуги, не являющиеся услугами по договору страхования.

Группа применяет МСФО (IFRS) 9 для определения того, содержит ли договор страхования встроенный производный инструмент, который должен быть отделен. В случае, если страхователь может получить выгоду от встроенного производного инструмента только при наступлении страхового случая, производный инструмент считается тесно связанным с основным договором страхования и не учитывается в качестве отдельного договора, а входит в состав страховых обязательств. В настоящее время все идентифицированные Группой встроенные производные инструменты имеют тесную связь с основным договором страхования.

Инвестиционная составляющая представляет суммы, которые должны быть выплачены по договору страхования даже в том случае, если страховой случай не наступит. В целях идентификации инвестиционной составляющей Группа анализирует суммы, которые по условиям договора должны быть выплачены при наступлении страхового случая, при завершении срока действия договора страхования, а также при расторжении договора страхования. Инвестиционные составляющие классифицируются в качестве неотличимых или отличимых от основного договора страхования. В случае, если страхователь не может получить выгоду от одной составляющей без наличия другой, инвестиционная составляющая считается неотличимой от страховой составляющей. В настоящее время Группа не имеет договоров страхования с отличимой инвестиционной составляющей. Неотличимые инвестиционные составляющие не отделяются от основного договора страхования не учитываются в качестве отдельных договоров и входят в состав страховых обязательств. Поступления и выплаты по этим инвестиционным составляющим исключаются из состава выручки и расходов по договорам страхования. Большинство договоров страхования жизни, заключенные Группой, содержат инвестиционную составляющую в виде выкупной суммы. Группа оценивает, что выкупные суммы находятся в тесной взаимосвязи со страховой составляющей договоров страхования и, следовательно, являются неотличимыми инвестиционными составляющими.

В настоящее время договоры страхования Группы не содержат в себе значительных компонентов, относящихся к предоставлению услуг отличных от страхования, требующих выделения и учета как отдельных договоров.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Договоры страхования (продолжение)

###### *Уровень агрегирования*

Единицей учета для целей признания и оценки является группа договоров. Для распределения индивидуальных договоров по группам Группа:

- ▶ определяет портфель, к которому относится договор страхования. Группа определяет портфели договоров страхования в соответствии с ключевыми продуктовыми линейками;
- ▶ агрегирует договоры в портфеле по группам в зависимости от уровня прибыльности, валюты, а также года заключения договора.

Каждый удерживаемый договор перестрахования рассматривается в качестве отдельного портфеля.

###### *Признание договоров страхования*

Группа признает группу договоров страхования на наиболее раннюю из следующих дат:

- ▶ дата начала периода покрытия по группе договоров;
- ▶ дата, когда наступает срок уплаты первого платежа по договору в соответствующей группе договоров;
- ▶ для группы обременительных договоров – как только факты и обстоятельства указывают на то, что группа является обременительной.

При признании группы договоров страхования в отчетном периоде Группа включает в нее только те договоры, которые по отдельности удовлетворяют одному из критериев выше.

Группа включает договор в соответствующую группу в том отчетном периоде, в котором этот договор стал удовлетворять одному из критериев выше. В одну группу договоров не могут быть отнесены договоры, заключенные с разницей более одного года.

Группа признает группы удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из дат:

- ▶ дата начала периода покрытия по группе договоров перестрахования. При этом группа заключенных договоров пропорционального перестрахования не признается до даты первоначального признания любого базового договора страхования, если эта дата является более поздней, чем начало периода покрытия группы заключенных договоров перестрахования;
- ▶ дата признания Группой обременительной группы базовых договоров страхования, если Группа заключила соответствующий договор перестрахования, входящий в группу договоров перестрахования, заключенных на эту дату или ранее.

###### *Модификация и прекращение признания договоров страхования*

Группа прекращает признавать договоры страхования, когда:

- ▶ права и обязанности по договору погашены (т.е. прекращены по истечении срока, исполнены или аннулированы); или
- ▶ после первоначального признания происходит существенная модификация договора.

Модификация признается существенной только в том случае, если приводит к изменению модели оценки обязательств, применяемого стандарта для оценки компонентов договора, группы или рамок первоначального договора.

В случае, если модификация договора не является существенной, Группа продолжает признавать первоначальный договор и признает суммы, уплаченные или полученные в связи с изменением договора, в качестве корректировки обязательства по договору.

###### *Оценка договоров страхования*

Группа применяет следующие модели оценки в отношении договоров страхования:

- ▶ в отношении договоров без условий прямого участия применяется общая модель оценки;
- ▶ в отношении договоров с условиями прямого участия применяется модель оценки на основе переменного вознаграждения.



(в тысячах российских рублей)

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

##### Договоры страхования (продолжение)

Группа оценивает балансовую стоимость портфеля договоров страхования на конец каждого отчетного периода как сумму следующих компонентов:

- ▶ обязательство по оставшейся части страхового покрытия;
- ▶ обязательство по возникшим требованиям.

##### **Обязательство по оставшейся части страхового покрытия**

Обязательство по оставшейся части страхового покрытия включает оценку денежных потоков по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, а также маржу за предусмотренные договором услуги (МДПУ), относящуюся к будущим периодам.

##### *Денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов*

Денежные потоки по выполнению договоров страхования представляют собой взвешенные с учетом вероятности оценки будущих денежных потоков, которые находятся в рамках каждого договора и связаны с его выполнением.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа может обязать страхователя оплатить премии или в течение которого у Группы имеется действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования. Группа считает, что ее действительная обязанность предоставить услуги завершается, когда у Группы имеется практическая возможность переоценить риски по определенному страхователю, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски.

Денежные потоки в рамках договора страхования включают:

- ▶ премии (включая корректировки премий и премии, выплачиваемые частями);
- ▶ выплаты по договорам страхования в связи с наступлением страховых случаев и дожитий;
- ▶ выплаты по договорам страхования, обусловленные изменчивостью доходности базовых статей;
- ▶ выплаты по договорам страхования, обусловленные производными инструментами, например, опционами и гарантиями, встроенными в договор, если эти опционы и гарантии не отделяются из договора страхования;
- ▶ распределение аквизиционных денежных потоков;
- ▶ затраты на урегулирование страховых убытков;
- ▶ затраты на ведение и обслуживание полисов;
- ▶ распределение фиксированных и переменных накладных расходов, которые связаны непосредственно с выполнением договоров страхования.

Денежные потоки дисконтируются с применением текущих ставок на дату оценки, а также увеличиваются на рисковую поправку, которая отражает величину компенсации, необходимой Группе за принятие на себя нефинансового риска, обусловленного неопределенностью сумм и сроков возникновения денежных потоков.

Оценки денежных потоков, применяемые ставки дисконтирования, пересматриваются на каждую отчетную дату для отражения произошедших изменений в рыночных условиях, а также в опыте исполнения договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск пересматривается ежегодно.

Рисковой поправкой на нефинансовый риск является компенсация, которую Группа требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков денежных потоков, которые возникают в результате нефинансового риска. Расчет рисковой поправки основан на генерации случайных сценариев. Метод построения случайных сценариев по обязательству по оставшейся части страхового покрытия зависит от модели построения денежных потоков. Для расчета используется комбинация двух методов: симуляции на основе метода Монте-Карло и метод Мака на основе убыточности.

Изменения оценки денежных потоков по выполнению договоров страхования, связанные с влиянием финансового риска (например, изменениями процентных ставок, валютных курсов, справедливой стоимости базовых статей) отражаются в прибыли или убытке за отчетный период в составе финансовых доходов (расходов) по договорам страхования.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Договоры страхования (продолжение)

Изменения оценки денежных потоков по выполнению договоров страхования, не связанные с влиянием финансового риска, отражаются посредством корректировки балансового остатка маржи за предусмотренные договором услуги (МПДУ). Изменения величины доли Группы в справедливой стоимости базовых статей для портфелей, учитываемых в соответствии с моделью переменного вознаграждения (ПОПВ), также отражаются посредством корректировки балансового остатка МПДУ.

##### *Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)*

МПДУ группы договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Группа будет признавать по мере оказания услуг по договорам страхования, включенным в соответствующую группу.

При первоначальном признании группы прибыльных договоров страхования МПДУ имеет значение, равное чистому притоку денежных средств, который складывается из следующего:

- ▶ денежных потоков по выполнению договоров страхования;
- ▶ прекращения признания любого актива, признанного в отношении аквизиционных денежных потоков; и
- ▶ любого другого актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с данной группой договоров.

Если итоговый результат представляет собой чистый отток, то группа договоров страхования является обременительной. Сумма чистого оттока средств по группе обременительных договоров признается в составе прибыли или убытка, МПДУ данной группы равна нулю.

После первоначального признания МПДУ по группе договоров страхования без условий прямого участия:

- ▶ увеличивается на сумму процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение отчетного периода, рассчитанных с применением ставок дисконтирования при первоначальном признании;
- ▶ увеличивается/уменьшается на сумму изменений в оценке денежных потоков по выполнению договоров страхования, не связанных с влиянием финансового риска;
- ▶ уменьшается на сумму выручки, признанную вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде.

После первоначального признания МПДУ по группе договоров страхования с условиями прямого участия:

- ▶ увеличивается/уменьшается на изменения доли Группы в справедливой стоимости базовых статей;
- ▶ уменьшается на сумму выручки, признанную вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде.

##### **Обязательство по возникшим требованиям**

Обязательство по возникшим требованиям отражает оценку денежных потоков, связанных с предоставлением страховых услуг в отношении произошедших до отчетной даты страховых случаев.

Для оценки обязательства по возникшим убыткам Группа применяет те же принципы оценки денежных потоков, определения ставки дисконтирования и расчета рисковой поправки на нефинансовый риск, что для оценки обязательства по оставшейся части страхового покрытия.

Для расчета рисковой поправки по обязательству по возникшим страховым убыткам Группа использует подход на основе доверительного уровня (с 75%-квантилем), на основе метода бутстрепа для треугольников развития убытков.

##### **Оценка удерживаемых договоров перестрахования**

В ходе своей деятельности Группа заключает удерживаемые договоры перестрахования для компенсации убытков, вытекающих из заключенных договоров страхования. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Группа учитывает удерживаемые договоры перестрахования отдельно от базовых выпущенных договоров, к которым они относятся. Для всех групп удерживаемых договоров перестрахования Группа применяет Общую модель оценки.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Договоры страхования (продолжение)

Группа проводит оценку активов (обязательств), признаваемых в отношении удерживаемых договоров перестрахования, аналогично оценке обязательств по договорам страхования, за исключением того, что при оценке будущих денежных потоков Группа дополнительно учитывает влияние риска невыполнения перестраховщиком обязательств по договору.

##### **Выручка по договорам страхования**

Выручка по страхованию за период определяется как общая величина изменений обязательства по оставшейся части покрытия в связи с предоставлением в отчетном периоде услуг по договорам страхования, за которые Группа ожидает получить возмещение. К таким изменениям относятся:

- ▶ расходы по страховым услугам, понесенные в течение данного периода, рассчитанные в сумме, которая ожидается в начале месяца (исключая суммы, отнесенные к компоненту убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия);
- ▶ изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, в отношении услуг, относящихся к прошлым и текущему периодам (за исключением сумм, отнесенных к компоненту убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия);
- ▶ сумма МПДУ, признанная в отчетном периоде в составе выручки по договорам страхования;
- ▶ распределение части премий, которые относятся к возмещению аквизиционных денежных потоков;
- ▶ корректировки на основе опыта по премиям, относящиеся к услугам текущего и прошлых периодов.

Группа исключает из состава выручки по договорам страхования все денежные потоки, связанные с неотличимыми инвестиционными составляющими.

##### **Расходы по договорам страхования**

Расходы по договорам страхования включают возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам, изменения в денежных потоках и рискованной поправке, относящихся к обязательству по возникшим убыткам, а также амортизацию аквизиционных денежных потоков.

Расходы по договорам страхования, за исключением амортизации аквизиционных денежных потоков, признаются по мере их возникновения. Расходы по амортизации аквизиционных денежных потоков признаются в сумме, признанной в составе выручки по договорам страхования.

Группа исключает из состава расходов по договорам страхования все денежные потоки, связанные с неотличимыми инвестиционными составляющими.

##### **Финансовые доходы и расходы по договорам страхования**

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости портфеля договоров страхования, возникающие в результате влияния временной стоимости денег, изменений временной стоимости денег, а также влияния финансового риска и изменений финансового риска. Группа не применяет опцию дезагрегирования и признает все финансовые доходы и расходы по договорам страхования в составе прибыли или убытка.

##### **Представление в отчетности**

Группа представляет отдельно в отчете о финансовом положении балансовую стоимость портфелей договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, которые являются активами, и портфелей договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, которые являются обязательствами.

Группа дезагрегирует величину изменения рискованной поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по страхованию.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов и расходов, представляются на нетто-основе отдельно от доходов или расходов по договорам страхования. Финансовые доходы и расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от финансовых доходов и расходов по договорам страхования.

(в тысячах российских рублей)

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

##### 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 2023 и 2022 г. официальный курс ЦБ РФ составлял 89,6883 руб. и 70,335 руб. за 1 доллар США; 99,1919 руб. и 75,6553 руб. за 1 евро, соответственно.

##### Изменения в учетной политике

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа впервые применила МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 17 заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Группа пересмотрела сравнительную информацию за 2022 год, применив переходные положения Приложения С к МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 17 устанавливает особые принципы признания и оценки договоров страхования, а также значительно меняет представление информации о договорах страхования в отчетности.

Основные принципы МСФО (IFRS) 17 заключаются в том, что Группа:

- ▶ признает и оценивает группы договоров страхования в сумме скорректированной с учетом риска приведенной стоимости будущих денежных потоков по выполнению договоров страхования и незаработанной прибыли по группе договоров;
- ▶ пересматривает на каждую отчетную дату оценку денежных потоков по выполнению договоров страхования для учета изменений в рыночных условиях, а также в опыте исполнения договоров страхования;
- ▶ признает выручку от группы договоров страхования в течение периода, когда Группа оказывает услуги по договору страхования;
- ▶ исключает из состава доходов и расходов по договорам страхования суммы, связанные с неотличимыми инвестиционными составляющими;
- ▶ представляет доходы и расходы, связанные с изменением финансового риска по договорам страхования, отдельно от выручки и расходов по договорам страхования;
- ▶ для представления в отчете о финансовом положении объединяет портфели выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования и представляет их отдельно в качестве портфелей, которые являются активами и портфелей, которые являются обязательствами;
- ▶ для представления в отчете о финансовых результатах вместо показателей премий, выплат и изменения обязательств по договорам страхования определяет показатели выручки по договорам страхования, расходов по договорам страхования и финансовых доходов (расходов) по договорам страхования.

При переходе на МСФО (IFRS) 17 Группа применила модифицированный ретроспективный подход для всех групп договоров страхования. Применение полного ретроспективного подхода при переходе было признано неосуществимым для Группы, поскольку получение всех необходимых исторических данных по существующим страховым продуктам было невозможно без излишних затрат и усилий. Группа использовала обоснованную и подтверждаемую информацию из существующих бухгалтерских и операционных систем, актуарных отчетов, а также внутренних форм отчетности.



(в тысячах российских рублей)

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

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

Группы применила следующие модификации ретроспективного подхода для оценки обязательств по оставшейся части страхового покрытия на дату перехода:

- ▶ Расчетные исторические ставки дисконтирования, применяемые к денежным потокам, оценены с использованием наблюдаемой рыночной кривой доходности, при этом использовалось общее значение поправки за неликвидность на исторические даты до 2016 года.
- ▶ Оценка рисковой поправки на нефинансовый риск на дату первоначального признания группы договоров страхования определялась путем применения рассчитанного значения рисковой поправки на нефинансовый риск на дату перехода, т.е. величина ожидавшегося высвобождения риска до даты перехода определено с учетом высвобождения риска по аналогичным договорам страхования, которые Группа выпустила на дату перехода.

Группа применила полный ретроспективный подход при переходе ко всем договорам, выпущенным 1 января 2022 года или после этой даты.

На дату перехода, 1 января 2022 г., Группа:

- ▶ идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;
- ▶ прекратила признание балансовых остатков, которые отсутствовали бы, если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;
- ▶ в целях уменьшения учетного несоответствия, которое могло бы возникнуть в связи с применением разных подходов к оценке обязательств по договорам страхования и финансовым активам, связанным с договорами страхования, классифицировала часть финансовых активов, которые ранее учитывались по амортизированной стоимости, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Группы;
- ▶ признала получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

(в тысячах российских рублей)

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

В таблице ниже приведена оценка влияния изменений в Учетной политике Группы на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	На 31 декабря 2021 г.	Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17	Изменение классификации финансовых активов в связи с применением МСФО (IFRS) 17	Налоговый эффект	На 31 декабря 2021 г. (пересчитано)
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	83 810 627	-	422 407 100	-	506 217 727
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	546 288 487	-	(427 127 977)	-	119 160 510
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 110 580	(5 110 580)	-	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	33 529	(33 529)	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	20 740 688	(20 740 688)	-	-	-
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	-	265 094	-	-	265 094
Отложенные налоговые активы	-	-	-	951 947	951 947
Прочие активы	615 812	30 990	-	-	646 802
<b>Итого активы</b>	<b>664 173 529</b>	<b>(25 588 712)</b>	<b>(4 720 877)</b>	<b>951 947</b>	<b>634 815 886</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	569 880 348	(663 589)	-	-	569 216 759
Обязательства по инвестиционным договорам	17 270 286	(8 070 578)	-	-	9 199 708
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	7 723 029	(7 723 029)	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	2 013 798	-	-	(2 013 798)	-
Прочие обязательства	618 997	976 333	-	-	1 595 330
<b>Итого обязательства</b>	<b>597 682 148</b>	<b>(15 480 863)</b>	<b>-</b>	<b>(2 013 798)</b>	<b>580 187 487</b>
<b>Собственные средства</b>					
Нераспределенная прибыль	65 220 881	(10 107 849)	(4 720 877)	2 965 745	53 357 898
<b>Итого собственные средства</b>	<b>66 491 381</b>	<b>(10 107 849)</b>	<b>(4 720 877)</b>	<b>2 965 745</b>	<b>54 628 398</b>

(в тысячах российских рублей)

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

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

###### *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, совершенных 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.

###### *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.

###### *МСФО (IAS) 1 и Практические рекомендации № 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, однако поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, и обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

##### **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.

###### *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 тысячах российских рублей)

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

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

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.

##### *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.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»*

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- ▶ организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- ▶ в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- ▶ дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
  - ▶ характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
  - ▶ текущий обменный курс;
  - ▶ процесс оценки;
  - ▶ риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

(в тысячах российских рублей)

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

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

#### 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения учетной политики руководство Группы использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в 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.

##### Оценка обязательств по договорам страхования

###### Оценка денежных потоков по выполнению договоров страхования

При оценке будущих денежных потоков по выполнению договоров страхования использовались следующие допущения:

###### Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на общепопуляционной статистике смертности, таблицах вероятностей по прочим рискам, предусмотренных в договоре страхования правилами страхования, при необходимости экспертным образом скорректированных с учетом статистики Группы и прочей информации из внутренних или внешних источников (экспертные прогнозы, отчеты профессиональных и отраслевых сообществ, информацию от перестраховщиков и т.п.). Источником таблиц смертности являются таблицы перестраховочных ставок, популяционная таблица смертности населения России (корректируемая с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью), а для продуктов с рентными выплатами Таблица смертности для оценки обязательств НПФ, рекомендованная Комитетом по статистике АПА. Для дополнительных рисков, связанных со страхованием на случай установления группы инвалидности, освобождения от оплаты взносов, диагностирования критического заболевания, получения травм и прочих предусмотренных договором страхования программ страхования, актуарный прогноз денежного потока убытков, которые Группа ожидает выплатить по рискам, включенным в договор, формируется применением коэффициента убыточности к страховой премии с учетом прогнозируемой экспозиции по каждому договору/группе договоров, по которому (-ым) осуществляется моделирование. Значение коэффициента убыточности оценивается на основе исторических данных об убытках и заработанной премии для конкретного страхового продукта/группы продуктов.

###### 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 на 1 договор, который ежегодно корректируется. Денежные потоки в рамках договора включают распределение фиксированных и переменных накладных расходов (таких как расходы на управление персоналом, информационно-технологическое обеспечение и поддержку и пр.), которые связаны непосредственно с выполнением договоров страхования. Указанные накладные расходы распределяются по группам договоров с использованием методов аллокации, которые применяются последовательно ко всем расходам с аналогичными характеристиками.

###### Уровень расторжений

Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Предположения о расторжениях основываются на статистических показателях, основанных на опыте Группы.

(в тысячах российских рублей)

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

### Неопределенность оценочных значений (продолжение)

#### *Ставка дисконтирования*

Для расчета ставки дисконтирования Группа использует подход «снизу вверх» и сначала определяет ликвидную безрисковую кривую доходности в соответствующей валюте, а затем корректирует ее на премию за неликвидность, чтобы отразить разницу между характеристиками ликвидности финансовых инструментов, которые лежат в основе ставок, наблюдаемых на рынке, и характеристиками ликвидности договоров страхования. Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования. Премия за неликвидность определяется исходя из разницы между доходностью суверенных ценных бумаг и доходностью референтного портфеля облигаций, скорректированной на разницу в кредитном риске.

#### *Рисковая поправка*

Для расчета рискованной поправки на нефинансовый риск Группа использует подход на основе построения эмпирического распределения страховых обязательств. В качестве уровня доверия расчета рискованной поправки по полученному распределению Группа использует 75%..

#### *Высвобождение МПДУ*

Сумма МПДУ по группе договоров страхования, признаваемая в составе выручки за отчетный период, определяется посредством распределения МПДУ на единицы покрытия, предоставленные в отчетном периоде.

Группа идентифицирует единицы покрытия на основе совокупной страховой суммы.

Для договоров страхования, которые содержат неотличимую инвестиционную составляющую, Группа рассматривает предоставление как страховых, так и инвестиционных услуг с целью идентификации единиц покрытия.

#### **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, 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:

	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>
Денежные средства на расчетных счетах	1 052 652	3 960 988
Денежные средства на расчетных счетах доверительного управляющего	28	40
Депозиты овернайт в банках	2 811 782	3 782 341
Сделки обратного РЕПО овернайт с прочими финансовыми организациями	2 496 877	36 247
Средства на брокерских счетах	513 895	138 563
<b>Итого валовая балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>6 875 235</b>	<b>7 918 179</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(916)	(911)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>6 874 319</b>	<b>7 917 268</b>

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2023 г. 41% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2022 г.: 55%).

Денежные средства и их эквиваленты имеют минимальный кредитный риск на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 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 916 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 911 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**

	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	83 425 588	21 226 055
Финансовые активы, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	399 595 828	401 837 684
<b>Итого</b>	<b>483 021 416</b>	<b>423 063 739</b>

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

	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>
<b>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</b>		
Государственные и муниципальные облигации	30 816 769	6 790 448
Корпоративные облигации	33 544 967	5 679 166
Муниципальные облигации и субъектов РФ	127 159	-
Долевые ценные бумаги	18 621 820	1 810 285
<b>Итого ценные бумаги, предназначенные для торговли</b>	<b>83 110 715</b>	<b>14 279 899</b>
Производные финансовые инструменты	179 086	85 254
Счета в драгоценных металлах	135 787	-
Права требования по поставке структурных финансовых инструментов	-	6 860 903
<b>Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>83 425 588</b>	<b>21 226 056</b>



(в тысячах российских рублей)

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

Ниже представлены средние годовые процентные ставки и сроки погашения ценных бумаг, предназначенных для торговли:

Тип актива	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения
<b>Государственные облигации</b>				
Рубли	От 4,50 % до 15,59%	2024-2041	От 4,50 % до 8,15%	2024-2030
Доллары США	От 4,25% до 12,75%	2026-2035	От 4,25% до 4,38%	2027-2029
Евро	От 1,85% до 2,88%	2025-2036	–	–
<b>Корпоративные облигации</b>				
Рубли	От 0,01% до 17,37%	2024-2030	От 0,01% до 13,25%	2023-2052
Доллары США	От 2,6% до 8,63%	2024-2037	–	–
Евро	От 1,5% до 4,36%	2024-2028	–	–
Прочие валюты	От 3,05% до 5,75%	2024-2027	От 3,05% до 3,90%	2024-2027
<b>Муниципальные облигации и субъектов РФ</b>				
Рубли	9,35%	2026	–	–

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Акции	16 614 091	1 786 800
Депозитарные расписки	1 478 083	–
Паи	529 646	23 485
<b>Итого</b>	<b>18 621 820</b>	<b>1 810 285</b>

**Производные финансовые инструменты**

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.

	2023 г.			2022 г.		
	Условная сумма	Справедливая стоимость		Условная сумма	Справедливая стоимость	
Актив		Обязательство	Актив		Обязательство	
Внебиржевые СВОПы	18 164 594	37 075	(573 374)	1 637 977	20 261	(8 006)
Внебиржевые опционы	178 156	136 261	(45 738)	589 149	64 992	(13 561)
Форварды	130 953	5 750	–	–	–	–
<b>Итого производные активы/обязательства</b>	<b>18 473 703</b>	<b>179 086</b>	<b>(619 112)</b>	<b>2 227 126</b>	<b>85 254</b>	<b>(21 567)</b>

На 31 декабря 2023 г. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

**Форварды**

Форвардные договоры представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

(в тысячах российских рублей)

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

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами об обмене сумм, соответствующих изменениям процентной ставки, валютного курса или фондового индекса, и (в случае свопов кредитного дефолта) об осуществлении платежей при наступлении определенных событий по кредитам на основании условных сумм. По состоянию на 31 декабря 2023 г и 31 декабря 2022 г. базовым активом по большей части внебиржевых СВОПов является ставка RUONIA.

**Опционы**

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода. По состоянию на 31 декабря 2023 г и 31 декабря 2022 г. базовым активом по большей части внебиржевых опционов является индекс MOEX.

Финансовые активы, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Государственные и муниципальные облигации	259 194 831	260 708 239
Корпоративные облигации	122 410 645	120 810 136
Муниципальные облигации и субъектов РФ	17 990 353	20 319 309
<b>Финансовые активы, в добровольном порядке</b>	<b>399 595 828</b>	<b>401 837 684</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в составе долговых ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находятся бумаги Правительства Российской Федерации, переданные по сделкам прямого РЕПО, в сумме 13 117 194 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г. – 16 855 417 тыс. руб.). На 31 декабря 2023 г. сумма привлеченных средств по этим сделкам составляет 669 465 тыс. руб., срок погашения обязательств по данным сделкам – 22 февраля 2024 г. (на 31 декабря 2022 г. сумма привлеченных средств – 1 161 760 тыс. руб., срок погашения – 27 января 2023 г.).

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

<i>Тип актива</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>		<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	
	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>
<b>Государственные облигации</b>				
Рубли	От 4,50 % до 9,80%	2024-2041	От 4,50 % до 9,5%	2023-2041
Доллары США	От 4,25% до 12,75%	2026-2047	От 4,25% до 12,75%	2023-2047
Евро	–	–	–	–
<b>Корпоративные облигации</b>				
Рубли	От 5,65% до 11,75%	2024-2029	От 0,10% до 11,75%	2023-2052
Доллары США	От 2,95% до 8,63%	2024-2037	От 2,95% до 8,63%	2023-2037
Прочие валюты	От 4,25% до 7,49	2024-2031	От 4,25% до 7,49%	2024-2031
<b>Муниципальные облигации и субъектов РФ</b>				
Рубли	От 5,70% до 9,8%	2024-2028	От 5,7% до 10%	2023-2028

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в Примечании 27.

(в тысячах российских рублей)

**8. Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования**

В таблице ниже представлены активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого
<b>Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка</b>	<b>624 191</b>	<b>–</b>	<b>624 191</b>	<b>557 262</b>	<b>–</b>	<b>557 262</b>
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков по будущим страховым услугам	(172 353)	–	(172 353)	(132)	–	(132)
- рискованная поправка на нефинансовый риск, относящаяся к будущим страховым услугам	170	–	170	359	–	359
- маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)	796 373	–	796 373	557 035	–	557 035
<b>Активы по возникшим требованиям</b>	<b>58 562</b>	<b>–</b>	<b>58 562</b>	<b>59 278</b>	<b>–</b>	<b>59 278</b>
<b>Итого активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования</b>	<b>682 753</b>	<b>–</b>	<b>682 753</b>	<b>616 540</b>	<b>–</b>	<b>616 540</b>

(в тысячах российских рублей)

**9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Средства в кредитных организациях	54 204 731	61 792 140
Инвестиционные ценные бумаги	129 458 122	85 893 428
<b>Итого</b>	<b>183 662 853</b>	<b>147 685 568</b>

**Средства в кредитных организациях**

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Депозиты в кредитных организациях	36 676 473	61 187 889
Сделки обратного РЕПО с кредитными организациями	17 582 175	735 115
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>54 258 648</b>	<b>61 923 004</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53 917)	(130 864)
<b>Итого</b>	<b>54 204 731</b>	<b>61 792 140</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. сделки обратного РЕПО были заключены с одним контрагентом НКО НКЦ (АО) на срок до 9 января 2024 г. под залог государственных облигаций Министерства финансов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляет 21 787 659 тыс. руб. (По состоянию на 31 декабря 2022 г. сделки обратного РЕПО были заключены с одним контрагентом НКО НКЦ (АО) на срок до 9 января 2023 г. под залог государственных облигаций Министерства финансов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляет 820 659 тыс. руб.)

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

	<i>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</i>	
	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
<b>На 1 января</b>	<b>130 864</b>	<b>120 418</b>
Чистое создание/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	(87 820)	5 446
Курсовая разница	10 873	5 000
<b>На 31 декабря</b>	<b>53 917</b>	<b>130 864</b>

Распределение депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2023 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>Годовая процентная ставка в рублях</i>	<i>Годовая процентная ставка в долларах США</i>
Менее 1 месяца	14 916 132	От 15,06% до 15,5%	–
От 1 до 6 месяцев	10 054 743	16,15%	–
От 6 до 12 месяцев	–	–	–
Более 3 лет	11 651 681	–	От 2,24% до 7,00%
<b>Итого депозиты в кредитных организациях</b>	<b>36 622 556</b>	<b>От 15,06% до 16,15%</b>	<b>От 2,24% до 7,00%</b>

Доля средств, размещенных в ПАО «Сбербанк России» составляет 71% (на 31 декабря 2022 г.: 53%). Доля средств, размещенных в долларах США, составляет 32% (на 31 декабря 2022 г.: 15%).

(в тысячах российских рублей)

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

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

	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>Годовая процентная ставка в рублях</b>	<b>Годовая процентная ставка в долларах США</b>
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 1 до 3 лет	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%
<b>Итого депозиты в кредитных организациях</b>	<b>61 057 025</b>	<b>От 7,49% до 9,50%</b>	<b>От 2,24% до 7,00%</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 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 53 917 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 130 864 тыс. руб.).

Справедливая стоимость средств в кредитных организациях раскрыта в Примечании 27.

**Инвестиционные ценные бумаги**

В таблице ниже представлены инвестиционные ценные бумаги:

	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>
Государственные облигации	77 595 904	34 665 283
Муниципальные облигации и субъектов РФ	5 607 472	1 273 872
Корпоративные облигации	46 508 819	50 160 895
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>129 712 195</b>	<b>86 100 050</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(254 073)	(206 622)
<b>Итого</b>	<b>129 458 122</b>	<b>85 893 428</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2023 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	<b>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы</b>	<b>Итого</b>
Минимальный кредитный риск	59 450	–	59 450
Низкий кредитный риск	123 976 900	5 675 845	129 652 745
Средний кредитный риск	–	–	–
<b>Валовая балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>124 036 350</b>	<b>5 675 845</b>	<b>129 712 195</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(188 421)	(65 652)	(254 073)
<b>Балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>123 847 929</b>	<b>5 610 193</b>	<b>129 458 122</b>

(в тысячах российских рублей)

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

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.

	<b>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2023 г.</b>	<b>205 782</b>	<b>840</b>	<b>206 622</b>
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки:			
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	127 219	(127 219)	-
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(65 652)	65 652	-
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии	(78 928)	126 379	<b>47 451</b>
Курсовая разница	-	-	-
Прочие движения	-	-	-
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>188 421</b>	<b>65 652</b>	<b>254 073</b>

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 2022 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	<b>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы</b>	<b>Итого</b>
Минимальный кредитный риск	6 483	-	<b>6 483</b>
Низкий кредитный риск	85 442 389	651 178	<b>86 093 567</b>
Средний кредитный риск	-	-	-
<b>Валовая балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>85 448 872</b>	<b>651 178</b>	<b>86 100 050</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(205 782)	(840)	<b>(206 622)</b>
<b>Балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>85 243 090</b>	<b>650 338</b>	<b>85 893 428</b>

(в тысячах российских рублей)

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

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.

	<b>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>252 249</b>	<b>11 267</b>	<b>263 516</b>
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки:			
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	11 267	(11 267)	-
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(3 895)	3 895	-
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии	192 807	78 897	<b>271 704</b>
Курсовая разница	(56 289)	(986)	<b>(57 275)</b>
Прочие движения	(190 357)	(80 966)	<b>(271 323)</b>
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>205 782</b>	<b>840</b>	<b>206 622</b>

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

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

<b>Тип актива</b>	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>		<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	
	<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>
<b>Государственные облигации</b>				
Рубли	От 6,45% до 12,94%	2024-2041	От 4,7% до 10,37%	2023-2025
Доллары США	-	-	-	-
<b>Корпоративные облигации</b>				
Рубли	От 6,78% до 15,45%	2024-2030	От 5,67% до 13,11%	2023-2052
Доллары США	-	-	-	-
Прочие валюты	-	-	-	-
<b>Муниципальные облигации и субъектов РФ</b>				
Рубли	От 7,38% до 14,92%	2024-2030	От 7,38% до 10,91%	2024

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения представлены в Примечании 27.

**10. Основные средства и активы в форме права пользования**

	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>
Основные средства	54 994	37 419
Активы в форме права пользования	132 378	151 365
<b>Итого основные средства и активы в форме права пользования</b>	<b>187 372</b>	<b>188 784</b>

(в тысячах российских рублей)

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

Движения по счетам основных средств за 2023 и 2022 годы представлено ниже:

	<i>Мебель и офисное оборудование</i>	<i>Компьютерное и телефонное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Всего</i>
<b>Стоимость</b>				
<b>1 января 2022 г.</b>	<b>4 031</b>	<b>105 255</b>	<b>3 566</b>	<b>112 852</b>
Приобретение	426	14 655	–	15 081
Выбытие	–	(95)	–	(95)
<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>4 457</b>	<b>119 815</b>	<b>3 566</b>	<b>127 838</b>
Приобретение	1 475	27 610	–	29 085
Выбытие	–	(427)	–	(427)
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>5 932</b>	<b>146 998</b>	<b>3 566</b>	<b>156 496</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>1 января 2022 г.</b>	<b>(1 028)</b>	<b>(74 546)</b>	<b>(2 421)</b>	<b>(77 995)</b>
Амортизационные отчисления	(458)	(11 349)	(712)	(12 519)
Выбытие	–	95	–	95
<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>(1 486)</b>	<b>(85 800)</b>	<b>(3 133)</b>	<b>(90 419)</b>
Амортизационные отчисления	(468)	(10 609)	(433)	(11 510)
Выбытие	–	427	–	427
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>(1 954)</b>	<b>(95 982)</b>	<b>(3 566)</b>	<b>(101 502)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>2 971</b>	<b>34 015</b>	<b>433</b>	<b>37 419</b>
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>3 978</b>	<b>51 016</b>	<b>–</b>	<b>54 994</b>

**Активы в форме права пользования**

Группа арендует офисную недвижимость.

Активы в форме права пользования представлены в таблице ниже:

	<i>Офисная недвижимость</i>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2022 г.</b>	<b>65 609</b>
Поступления	156 180
Амортизационные отчисления	(70 423)
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>151 365</b>
Поступления	45 586
Амортизационные отчисления	(64 573)
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>132 378</b>



(в тысячах российских рублей)

**11. Нематериальные активы**

	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Незавершенные приобретения</i>	<i>Всего</i>
<b>Стоимость</b>				
1 января 2022 г.	300	637 116	38 508	675 924
Приобретение	184	41 900	428 821	470 905
Выбытие	-	-	(38 508)	(38 508)
<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>484</b>	<b>679 016</b>	<b>428 821</b>	<b>1 108 321</b>
Приобретение	-	641 441	391 830	1 033 271
Выбытие	-	-	(641 441)	(641 441)
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>484</b>	<b>1 320 457</b>	<b>179 210</b>	<b>1 500 151</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
1 января 2022 г.	(150)	(158 692)	-	(158 842)
Амортизационные отчисления	(34)	(116 370)	-	(116 404)
Выбытие	-	-	-	-
<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>(184)</b>	<b>(275 062)</b>	<b>-</b>	<b>(275 246)</b>
Амортизационные отчисления	(31)	(191 480)	-	(191 511)
Выбытие	-	-	-	-
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>(215)</b>	<b>(466 542)</b>	<b>-</b>	<b>(466 757)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
31 декабря 2022 г.	300	403 954	428 821	833 075
31 декабря 2023 г.	269	853 915	179 210	1 033 394

**12. Прочие активы**

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	1 414 139	33 875
Расчеты по операциям с ценными бумагами	9 911 638	7 376 072
Резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(9 341 247)	(7 332 935)
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>1 984 530</b>	<b>77 012</b>
Авансы и предоплаты поставщикам	220 227	67 330
Дебиторская задолженность агентов	538	1 175
Прочие активы	403 075	107 519
Резерв под обесценение по прочим активам	(30 990)	(2 250)
<b>Прочие нефинансовые активы</b>	<b>592 849</b>	<b>173 774</b>
<b>Прочие активы</b>	<b>2 577 379</b>	<b>250 787</b>

Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам представлено средствами на счетах брокера, предназначенных для операций с производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2023 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам, форвардным и СВОП 1 414 139 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам 33 875 тыс. руб.).

На 31 декабря 2023 г. расчеты по операциям с ценными бумагами включают заблокированные в связи с санкционными ограничениями платежи по еврооблигациям (на 31 декабря 2022 г. 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 тысячах российских рублей)

**12. Прочие активы (продолжение)**

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

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
<b>Резерв под обесценение по прочим финансовым активам на 1 января</b>	<b>7 332 935</b>	–
Создание резерва	–	9 934 494
Валютная переоценка	2 008 312	–
Финансовые активы, которые были реализованы	–	(2 601 559)
<b>Резерв под обесценение по прочим финансовым активам на 31 декабря</b>	<b>9 341 247</b>	<b>7 332 935</b>

**13. 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:

	<u>На 31 декабря 2023 г.</u>	<u>На 31 декабря 2022 г.</u>
Производные финансовые инструменты	619 112	21 567
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>619 112</b>	<b>21 567</b>

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов, а также их условных суммах представлена в Примечании 7.

**14. Займы и прочие привлеченные средства**

По состоянию на 31 декабря 2023 г. полученные займы и прочие привлеченные средства представлены заемными средствами, привлеченными по сделкам прямого РЕПО сроком погашения до 22 февраля 2024 г. (на 31 декабря 2022 г. – сроком погашения до 27 января 2023 г.).

В обеспечении данных сделок прямого РЕПО находятся долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляет 13 117 194 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г. в обеспечении данных сделок прямого РЕПО находятся долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации, оцениваемые по справедливой стоимости, в сумме 16 855 417 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования**

Обязательства по договорам страхования состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого
<b>Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка</b>	<b>549 551 678</b>	<b>28 280</b>	<b>549 579 958</b>	<b>468 057 009</b>	<b>56 550</b>	<b>468 113 559</b>
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков по будущим страховым услугам	417 758 338	28 269	<b>417 786 607</b>	365 493 583	27 242	<b>365 520 825</b>
- рисковая поправка на нефинансовый риск, относящаяся к будущим страховым услугам	738 211	11	<b>738 222</b>	476 531	18	<b>476 549</b>
- маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)	131 055 129	–	<b>131 055 129</b>	102 086 895	29 290	<b>102 116 185</b>
<b>Компонент убытка</b>	<b>299 056</b>	<b>24 738</b>	<b>323 794</b>	<b>170 869</b>	<b>785</b>	<b>171 654</b>
<b>Обязательства по возникшим требованиям</b>	<b>49 205 114</b>	<b>13 534</b>	<b>49 218 648</b>	<b>32 755 709</b>	<b>65 490</b>	<b>32 821 199</b>
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков по возникшим требованиям	41 760 258	13 163	<b>41 773 421</b>	28 216 486	63 696	<b>28 280 182</b>
- рисковая поправка на нефинансовый риск, относящаяся к возникшим требованиям	7 444 856	371	<b>7 445 227</b>	4 539 223	1 794	<b>4 541 017</b>
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>599 055 848</b>	<b>66 552</b>	<b>599 122 400</b>	<b>500 983 587</b>	<b>122 825</b>	<b>501 106 412</b>

ООО СК «Сбербанк страхование жизни»

(в тысячах российских рублей)

## 15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования жизни за 2023 год:

Наименование показателя	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2022 г.	468 057 009	170 869	32 755 709	500 983 587
Выручка по договорам страхования	(102 335 701)	–	–	(102 335 701)
Расходы по договорам страхования	11 463 246	108 442	32 603 269	44 174 957
- состоявшиеся убытки и прочие расходы по страховым услугам	–	–	30 142 005	30 142 005
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	–	108 442	–	108 442
- амортизация аквизиционных денежных потоков	11 463 246	–	–	11 463 246
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	–	–	2 461 264	2 461 264
Результат оказания страховых услуг	(90 872 455)	108 442	32 603 269	(58 160 744)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию	41 292 690	19 746	6 187 681	47 500 117
Итого изменения, признанные в составе прибыли или убытка	(49 579 765)	128 188	38 790 950	(10 660 627)
Инвестиционная составляющая	(154 515 658)	–	154 515 658	–
Денежные потоки	285 591 144	–	(176 858 256)	108 732 887
- страховые премии, полученные	288 975 663	–	–	288 975 663
- убытки и прочие расходы по договорам страхования оплаченные	–	–	(176 858 256)	(176 858 256)
- аквизиционные денежные потоки	(3 384 519)	–	–	(3 384 519)
Прочее	(1 053)	–	1 053	–
Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2023 г.	549 551 678	299 056	49 205 114	599 055 848

(в тысячах российских рублей)

## 15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования жизни за 2022 год:

<b>Наименование показателя</b>	<b>Чистые обязательства по оставшейся части покрытия</b>		<b>Обязательства по возникшим требованиям</b>	<b>Итого</b>
	<b>Без учета компонента убытка</b>	<b>Компонент убытка</b>		
<b>Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>537 329 563</b>	<b>11 601</b>	<b>31 588 140</b>	<b>568 929 304</b>
<b>Выручка по договорам страхования</b>	<b>(83 881 768)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(83 881 768)</b>
<b>Расходы по договорам страхования</b>	<b>14 483 016</b>	<b>112 788</b>	<b>23 169 167</b>	<b>37 764 971</b>
- состоявшиеся убытки и прочие расходы по страховым услугам	–	–	22 701 478	22 701 478
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	–	112 788	–	112 788
- амортизация аквизиционных денежных потоков	14 483 016	–	–	14 483 016
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	–	–	467 689	467 689
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(69 398 752)</b>	<b>112 788</b>	<b>23 169 167</b>	<b>(46 116 797)</b>
<b>Финансовые расходы (доходы) по страхованию</b>	<b>(26 568 012)</b>	<b>46 480</b>	<b>680 425</b>	<b>(25 841 107)</b>
<b>Итого изменения, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>(95 966 764)</b>	<b>159 268</b>	<b>23 849 593</b>	<b>(71 957 903)</b>
<b>Инвестиционная составляющая</b>	<b>(128 109 397)</b>	<b>–</b>	<b>128 109 397</b>	<b>–</b>
<b>Денежные потоки</b>	<b>154 803 651</b>	<b>–</b>	<b>(150 791 462)</b>	<b>4 012 189</b>
- страховые премии, полученные	157 052 741	–	–	157 052 741
- убытки и прочие расходы по договорам страхования оплаченные	–	–	(150 791 462)	(150 791 462)
- аквизиционные денежные потоки	(2 249 090)	–	–	(2 249 090)
<b>Прочее</b>	<b>(44)</b>	<b>–</b>	<b>44</b>	<b>–</b>
<b>Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>468 057 009</b>	<b>170 869</b>	<b>32 755 709</b>	<b>500 983 587</b>

(в тысячах российских рублей)

## 15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по договорам страхования жизни за 2023 год:

	<b>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</b>	<b>Поправка на нефинансовый риск</b>	<b>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги (МПДУ)</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>393 880 938</b>	<b>5 015 754</b>	<b>102 086 895</b>	<b>500 983 587</b>
<b>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов</b>	<b>(86 046 613)</b>	<b>427 787</b>	<b>85 727 268</b>	<b>108 442</b>
- изменения оценок, которые корректируют МПДУ	10 013 034	117 892	(10 130 926)	-
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	108 442	-	-	108 442
- влияние договоров страхования первоначально признанных в отчетном периоде	(96 168 089)	309 895	95 858 194	-
<b>Изменения, относящиеся к услугам текущего периода</b>	<b>7 410 890</b>	<b>(185 617)</b>	<b>(67 955 723)</b>	<b>(60 730 450)</b>
- высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде	-	-	(67 955 723)	(67 955 723)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск	-	(185 617)	-	(185 617)
- корректировки на основе опыта	7 410 890	-	-	7 410 890
<b>Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов</b>	<b>(29 128)</b>	<b>2 490 392</b>	<b>-</b>	<b>2 461 264</b>
- изменения обязательств по возникшим убыткам	(29 128)	2 490 392	-	2 461 264
<b>Финансовые расходы (доходы) по договорам страхования</b>	<b>35 868 677</b>	<b>434 751</b>	<b>11 196 689</b>	<b>47 500 117</b>
<b>Денежные потоки</b>	<b>108 732 887</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108 732 887</b>
- страховые премии, полученные	288 975 663	-	-	288 975 663
- убытки и прочие расходы по договорам страхования оплаченные	(176 858 256)	-	-	(176 858 256)
- аквизиционные денежные потоки	(3 384 519)	-	-	(3 384 519)
<b>Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>459 817 652</b>	<b>8 183 067</b>	<b>131 055 129</b>	<b>599 055 848</b>

(в тысячах российских рублей)

## 15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по договорам страхования жизни за 2022 год:

	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинансовый риск</i>	<i>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги (МПДУ)</i>	<i>Итого</i>
<b>Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>487 355 092</b>	<b>3 527 151</b>	<b>78 047 061</b>	<b>568 929 304</b>
<b>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов</b>	<b>(67 691 446)</b>	<b>283 621</b>	<b>67 520 613</b>	<b>112 788</b>
- изменения оценок, которые корректируют МПДУ	3 936 468	(74)	(3 936 394)	-
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	113 361	(573)	-	112 788
- влияние договоров страхования первоначально признанных в отчетном периоде	(71 741 275)	284 268	71 457 007	-
<b>Изменения, относящиеся к услугам текущего периода</b>	<b>2 588 452</b>	<b>943 362</b>	<b>(50 229 088)</b>	<b>(46 697 274)</b>
- высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде	-	-	(50 229 088)	(50 229 088)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск	-	72 732	-	72 732
- корректировки на основе опыта	2 588 452	870 630	-	3 459 082
<b>Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов</b>	<b>467 689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>467 689</b>
- изменения обязательств по возникшим убыткам	467 689	-	-	467 689
<b>Финансовые расходы (доходы) по договорам страхования</b>	<b>(32 851 035)</b>	<b>261 620</b>	<b>6 748 309</b>	<b>(25 841 107)</b>
<b>Денежные потоки</b>	<b>4 012 189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 012 189</b>
- страховые премии, полученные	157 052 741	-	-	157 052 741
- убытки и прочие расходы по договорам страхования оплаченные	(150 791 462)	-	-	(150 791 462)
- аквизиционные денежные потоки	(2 249 090)	-	-	(2 249 090)
<b>Обязательства по договорам страхования жизни на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>393 880 938</b>	<b>5 015 754</b>	<b>102 086 895</b>	<b>500 983 587</b>

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**

В таблице ниже представлена оценка влияния новых договоров на чистые обязательства по договорам страхования жизни:

	2023 г.			2022 г.		
	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	<b>168 936 222</b>	–	<b>168 936 222</b>	<b>118 795 003</b>	–	<b>118 795 003</b>
- аквизиционные денежные потоки	4 284 180	–	4 284 180	2 885 175	–	2 885 175
- оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков	164 652 042	–	164 652 042	115 909 828	–	115 909 828
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	<b>(265 104 310)</b>	–	<b>(265 104 310)</b>	<b>(190 626 946)</b>	–	<b>(190 626 946)</b>
Рисковая поправка на нефинансовый риск	309 895	–	309 895	284 268	–	284 268
Маржа за предусмотренные договором услуги	95 858 194	–	95 858 194	71 457 007	–	71 457 007



(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**

В таблице ниже приведена оценка влияния на маржу за предусмотренные договором услуги и выручку по страхованию в текущем периоде, оказанное группами договоров страхования, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода:

	2023 г.			2022 г.		
	<i>Договоры, оцененные с применением модифицированного ретроспективного подхода</i>	<i>Прочие договоры</i>	<i>Итого</i>	<i>Договоры, оцененные с применением модифицированного ретроспективного подхода</i>	<i>Прочие договоры</i>	<i>Итого</i>
<b>Маржа за предусмотренные договором услуги на 1 января</b>	<b>51 818 369</b>	<b>50 268 526</b>	<b>102 086 895</b>	<b>78 176 091</b>	<b>(129 030)</b>	<b>78 047 061</b>
<b>Изменения, относящиеся к услугам текущего периода</b>	<b>(19 220 497)</b>	<b>(48 735 226)</b>	<b>(67 955 723)</b>	<b>(36 193 191)</b>	<b>(14 035 897)</b>	<b>(50 229 088)</b>
- высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде	(19 220 497)	(48 735 226)	(67 955 723)	(36 193 191)	(14 035 897)	(50 229 088)
<b>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов</b>	<b>(3 764 001)</b>	<b>89 491 269</b>	<b>85 727 268</b>	<b>5 464 672</b>	<b>62 055 941</b>	<b>67 520 613</b>
- влияние договоров страхования первоначально признанных в отчетном периоде	–	95 858 194	95 858 194	–	71 457 007	71 457 007
- изменения оценок, которые корректируют МПДУ	(3 764 001)	(6 366 925)	(10 130 926)	5 464 672	(9 401 066)	(3 936 394)
<b>Финансовые расходы (доходы) по договорам страхования</b>	<b>4 407 219</b>	<b>6 789 470</b>	<b>11 196 689</b>	<b>4 370 798</b>	<b>2 377 511</b>	<b>6 748 309</b>
<b>Маржа за предусмотренные договором услуги на 31 декабря</b>	<b>33 241 091</b>	<b>97 814 038</b>	<b>131 055 129</b>	<b>51 818 369</b>	<b>50 268 526</b>	<b>102 086 895</b>

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**

Группа заключает договоры страхования с условиями прямого участия. Сумма выплат по данным договорам определяется в размере справедливой стоимости базовых статей, составляющих указанную в договорах инвестиционную стратегию, за вычетом вознаграждения Группы за управление портфелем базовых статей.

Ниже представлена информация о составе и справедливой стоимости базовых статей для договоров с условиями прямого участия:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 655 278	40 966
Средства в банках	28 764 185	759 853
Ценные бумаги, в том числе	52 567 448	6 880 698
Облигации	33 945 628	5 070 413
Акции	18 621 820	1 810 285
<b>Итого справедливая стоимость базовых статей</b>	<b>82 986 910</b>	<b>7 681 517</b>

**16. Обязательства по инвестиционным договорам**

Обязательства по инвестиционным договорам без УДУ могут быть представлены следующим образом:

	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
<b>На 1 января</b>	<b>8 534 679</b>	<b>9 199 708</b>
Изменение обязательств за счет выплаты денежных средств	(2 987 597)	(1 240 704)
Изменение обязательств за счет процентных расходов	576 199	497 781
Изменение обязательств за счет прочих финансовых доходов и расходов	457 974	77 895
<b>На 31 декабря</b>	<b>6 581 255</b>	<b>8 534 679</b>

**17. Прочие обязательства**

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Обязательства по аренде	106 342	137 380
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	376 503	302 970
Комиссионное вознаграждение за услуги по управлению активами	381	12 644
<b>Прочие финансовые обязательства</b>	<b>483 225</b>	<b>452 994</b>
Расчеты с персоналом	13 182	13 274
Резерв неиспользованных отпусков	144 387	110 200
Прочие обязательства по налогам	339 393	196 474
Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения	233 890	297 040
Прочее	69 708	55 951
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>800 560</b>	<b>672 938</b>
<b>Прочие обязательства</b>	<b>1 283 785</b>	<b>1 125 932</b>

(в тысячах российских рублей)

**17. Прочие обязательства (продолжение)**

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

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
<b>На 1 января</b>	<b>137 380</b>	<b>92 478</b>
Поступления	45 587	156 179
Начисление процентов	13 414	9 238
Платежи	<u>(90 039)</u>	<u>(120 515)</u>
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>106 342</u></b>	<b><u>137 380</u></b>

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в общехозяйственные и административные расходы, в размере 4 940 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: в размере 5 195 тыс. руб.).

Сроки погашения обязательства по аренде на основе договорных недисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2023 г. представлены следующим образом:

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Минимальные арендные платежи	67 775	38 567	<b>106 342</b>

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

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Минимальные арендные платежи	61 474	75 906	<b>137 380</b>

**18. Собственные средства**

Объявленный и выпущенный уставный капитал Группы на 31 декабря 2023 г. составил 450 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г. – уставный капитал Группы составил 450 000 тыс. руб.). Уставный капитал Группы состоит из 1 (одной) доли стоимостью 450 000 тыс. руб. Добавочный капитал Группы на 31 декабря 2023 г. составил 798 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г. – добавочный капитал Группы составил 798 000 тыс. руб.).

Резервный капитал Группы, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2023 г. составил 22 500 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 22 500 тыс. руб.).

В течение 2023 года единственному участнику Компании ПАО «Сбербанк России» была выплачена часть чистой прибыли в размере 41 137 000 тыс. руб. В течение 2022 года единственному участнику Компании ПАО «Сбербанк России» выплата части чистой прибыли не производилась.

(в тысячах российских рублей)

**19. Выручка и расходы по договорам страхования**

Выручка по договорам страхования:

Наименование показателя	2023 г.			2022 г.		
	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого
<b>Суммы, связанные с оказанием услуг</b>	<b>90 872 455</b>	<b>316 338</b>	<b>91 188 793</b>	<b>69 398 752</b>	<b>356 683</b>	<b>69 755 435</b>
- высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода, не отнесенных к компоненту убытка	22 443 842	223 407	<b>22 667 249</b>	19 270 238	29 130	<b>19 299 368</b>
- высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск	185 411	206	<b>185 617</b>	72 614	118	<b>72 732</b>
- высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде	67 955 723	178 961	<b>68 134 684</b>	50 229 088	324 348	<b>50 553 436</b>
- прочее	287 479	(86 236)	<b>201 243</b>	(173 188)	3 087	<b>(170 101)</b>
<b>Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам</b>	<b>11 463 246</b>	<b>(4 195)</b>	<b>11 459 051</b>	<b>14 483 016</b>	<b>(46 307)</b>	<b>14 436 709</b>
<b>Итого</b>	<b>102 335 701</b>	<b>312 143</b>	<b>102 647 844</b>	<b>83 881 768</b>	<b>310 376</b>	<b>84 192 144</b>

Расходы по договорам страхования:

Наименование показателя	2023 г.			2022 г.		
	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого
Состоявшиеся убытки и прочие расходы по договорам страхования	(30 142 005)	(249 840)	<b>(30 391 845)</b>	(22 701 478)	(145 171)	<b>(22 846 649)</b>
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	(108 442)	(23 119)	<b>(131 561)</b>	(112 788)	(741)	<b>(113 529)</b>
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(11 463 246)	4 195	<b>(11 459 051)</b>	(14 483 016)	46 307	<b>(14 436 709)</b>
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	(2 461 264)	179 355	<b>(2 281 909)</b>	(467 689)	92 214	<b>(375 475)</b>
<b>Итого</b>	<b>(44 174 957)</b>	<b>(89 409)</b>	<b>(44 264 366)</b>	<b>(37 764 971)</b>	<b>(7 391)</b>	<b>(37 772 362)</b>

(в тысячах российских рублей)

**20. Расходы (доходы), возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования**

<i>Наименование показателя</i>	<i>2023 г.</i>			<i>2022 г.</i>		
	<i>Группы удерживаемых договоров перестрахования жизни</i>	<i>Группы удерживаемых договоров перестрахования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>	<i>Группы удерживаемых договоров перестрахования жизни</i>	<i>Группы удерживаемых договоров перестрахования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Распределение уплаченных страховых премий	(191 005)	–	<b>(191 005)</b>	(46 202)	–	<b>(46 202)</b>
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	75 977	–	<b>75 977</b>	92 796	–	<b>92 796</b>
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	2 949	–	<b>2 949</b>	(428)	–	<b>(428)</b>
<b>Итого</b>	<b>(112 079)</b>	<b>–</b>	<b>(112 079)</b>	<b>46 166</b>	<b>–</b>	<b>46 166</b>

**21. Финансовые доходы (расходы) по договорам страхования**

<i>Наименование показателя</i>	<i>2023 г.</i>			<i>2022 г.</i>		
	<i>Страхование жизни</i>	<i>Страхование иное, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Страхование иное, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Процентные расходы	(40 554 854)	(14 167)	(40 569 021)	(38 863 263)	(13 578)	(38 876 841)
Эффект изменения процентных ставок и других финансовых допущений	16 740 769	(46)	16 740 723	61 746 597	(101)	61 746 496
Изменение справедливой стоимости базовых статей	(2 224 234)	–	(2 224 234)	(508 519)	–	(508 519)
Курсовая разница	(21 461 798)	(937)	(21 462 735)	3 466 292	6 277	3 472 569
<b>Итого</b>	<b>(47 500 117)</b>	<b>(15 150)</b>	<b>(47 515 267)</b>	<b>25 841 107</b>	<b>(7 402)</b>	<b>25 833 705</b>

(в тысячах российских рублей)

**22. Инвестиционные доходы и расходы**

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Процентные доходы по облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости	7 223 701	5 965 818
Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам	5 136 159	3 910 089
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки процента</b>	<b>12 359 861</b>	<b>9 875 907</b>
Чистое (создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	34 549	377 251
Чистое (создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях	91 147	(4 733)
Создание резерва по прочим финансовым активам	–	(9 934 494)
<b>Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам</b>	<b>125 695</b>	<b>(9 561 976)</b>
Процентный доход по ценным бумагам	3 782 696	1 142 024
Доходы за вычетом расходов от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	582 134	107 509
Дивиденды	430 976	–
Прибыли/(убытки) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(4 925 104)	139 045
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(2 652 288)	(41 349 235)
<b>Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>(2 781 585)</b>	<b>(39 960 657)</b>
Процентный доход по ценным бумагам	34 033 851	29 131 260
Прибыли/(убытки) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(1 453 179)	(14 331 013)
<b>Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>32 580 672</b>	<b>14 800 247</b>
Курсовая разница по переоценке валютных депозитов и денежных средств	2 678 588	242 346
Прочие курсовые разницы	(4 724)	52 000
<b>Доходы (расходы) от изменения курса валют</b>	<b>2 673 864</b>	<b>294 346</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(56 409)	39 248
<b>Прочие инвестиционные доходы</b>	<b>(56 409)</b>	<b>39 248</b>
Расходы на оказание посреднических услуг и услуг по управлению активами	(144 028)	(1 774)
<b>Прочие инвестиционные расходы</b>	<b>(144 028)</b>	<b>(1 774)</b>
<b>Инвестиционные доходы (расходы)</b>	<b>44 758 069</b>	<b>(24 514 659)</b>

(в тысячах российских рублей)

**23. Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Заработная плата и бонусы	(642 006)	(537 586)
Расходы по социальному страхованию	(295 551)	(238 656)
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	(27 092)	(18 054)
<b>Заработная плата и прочие выплаты</b>	<b>(964 649)</b>	<b>(794 296)</b>
Расходы на ИТ оборудование и поддержку программного обеспечения	(160 007)	(148 049)
Юридические и консультационные услуги	(76 330)	(84 360)
Амортизация активов в форме права пользования	(19 875)	(23 803)
Амортизация нематериальных активов	(59 598)	(39 438)
Использование помещений и аренда	(49 881)	(31 789)
Маркетинг и реклама	(75 883)	(39 090)
Мероприятия и подарки	(33 183)	(26 292)
Амортизация основных средств	(3 115)	(3 985)
Расходы на обучение	(11 246)	(3 082)
Командировки и представительские расходы	(14 124)	(5 005)
Благотворительность	(920)	-
Офисные расходы	(1 180)	-
Транспортные расходы	(1 923)	(1 616)
Налоги, относимые на себестоимость	(4 191)	(3 735)
<b>Общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>(1 476 105)</b>	<b>(1 204 540)</b>

**24. Расходы по налогу на прибыль**

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Текущий налог на прибыль	20 106 925	21 710 696
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией временных разниц	(5 430 994)	(8 574 198)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14 675 931</b>	<b>13 136 498</b>

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2023 и 2022 годы:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>53 295 849</b>	<b>46 033 223</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке</b>	<b>10 659 170</b>	<b>9 206 644</b>
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(1 874 465)	(1 583 942)
Расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	40 623	113 795
Налог на сверхприбыль	1 658 141	-
Непризнанный налоговый актив	4 192 462	5 400 000
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14 675 931</b>	<b>13 136 497</b>

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 2023 и 2022 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 2023 и 2022 годах.

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

## 24. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль и в сумме задолженности по текущему налогу на прибыль отражена сумма к уплате налога на сверхприбыль в размере 1 658 141 тыс. руб.

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 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 Группу.

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 2023 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% (2022 год: 20%).



(в тысячах российских рублей)

**24. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)**

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

	<i>Движение отложенных налоговых активов/обязательств</i>		<i>Движение отложенных налоговых активов/обязательств</i>	
	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>в 2023 году</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>в 2022 году</i>
<b>Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	50 815	9 491	41 324	(11 379)
Финансовые активы	4 858 735	(8 561 024)	13 419 759	13 419 759
Производные финансовые инструменты	6 685	-	6 685	6 685
Обязательства по договорам страхования	8 651 088	8 651 088	-	(1 852 398)
Обязательства по инвестиционным договорам	356 354	121 185	235 169	(504 297)
Основные средства и нематериальные активы	1 989	1 611	378	144
Прочие обязательства	148 546	14 074	134 472	(116 968)
Прочие активы	983 737	(174 482)	1 158 219	189 549
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам	9 491 653	9 491 653	-	(2 557 302)
<b>Отложенные налоговые активы, валовая сумма</b>	<b>24 549 602</b>	<b>9 553 596</b>	<b>14 996 006</b>	<b>8 573 793</b>
Непризнанный налоговый актив	(9 592 462)	(4 192 462)	(5 400 000)	(5 400 000)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>14 957 140</b>	<b>5 361 134</b>	<b>9 596 006</b>	<b>3 173 793</b>
<b>Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Производные финансовые инструменты	-	-	-	(4 763 603)
Обязательства по договорам страхования	-	(69 861)	69 861	69 861
Финансовые активы	-	-	-	(706 663)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(69 861)</b>	<b>69 861</b>	<b>(5 400 405)</b>
<b>Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто</b>	<b>14 957 140</b>	<b>5 430 995</b>	<b>9 526 145</b>	<b>8 574 198</b>

**25. 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 Группы 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.

(в тысячах российских рублей)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### 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».

С 1 января 2023 г. Группа должна соблюдать требования к финансовой устойчивости и платежеспособности, установленные Положением Банка России от 16 ноября 2021 г. № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков».

По состоянию на 31 декабря 2023 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.

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 Группе 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.

(в тысячах российских рублей)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Требования участника (продолжение)

Комитет по рискам выполняет следующие функции:

- ▶ утверждает решения по вопросам управления активами и пассивами с целью максимизации прибыли Группы 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 Группы, которые оказывают влияние на риск ликвидности и величину рыночных, кредитных рисков Группы;
- ▶ утверждает решения, связанные с координацией работы подразделений Группы 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 Группы, перечень рисков;
- ▶ утверждает нормативные и предельные значения степени (меры) рисков, отклонения от нормативного значения;
- ▶ утверждает нормативные документы Группы 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 Группы, 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 Группы.

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

### Страховые риски

Группа выпускает следующие виды договоров страхования:

- ▶ Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – договоры смешанного страхования жизни, предусматривающие фиксированные выплаты при наступлении определенного страхового события (смерть или дожитие), а также возможность получения дополнительного инвестиционного дохода, размер которого определяется как результат от реализации инвестиционных стратегий, выбранных страхователем. В случаях, когда уровень гарантированных выплат является незначительным и основная сумма выплат по договору представлена дополнительным инвестиционным доходом, договоры классифицируются в качестве договоров с условиями прямого участия.
- ▶ Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ») – договоры смешанного страхования жизни, предусматривающие фиксированные единовременные или аннуитетные выплаты при наступлении определенного страхового события (смерть или дожитие). Данные договоры также могут содержать УДУ.
- ▶ Договоры кредитного страхования жизни (далее – «КСЖ») – договоры страхования жизни заемщиков на случай потери трудоспособности или ухода из жизни.
- ▶ Договоры страхования от несчастных случаев и болезней (далее – «НСИБ») – договоры страхования иного, чем страхование жизни, заключенные на случай потери трудоспособности или ухода из жизни в результате несчастного случая или болезни.

(в тысячах российских рублей)

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

Ниже представлена информация об обязательствах по договорам страхования в разрезе портфелей договоров:

	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>На 31 декабря 2022 г.</b>
<b>Обязательства по договорам страхования, оцениваемые с применением общей модели</b>		
ИСЖ	193 122 806	222 912 104
НСЖ	299 290 124	214 995 286
КСЖ	106 642 920	63 076 200
НСИБ	66 550	122 823
<b>Итого обязательств по договорам страхования</b>	<b>599 122 400</b>	<b>501 106 413</b>

Основные риски по договорам страхования связаны с ростом количества убытков, в результате которых Группы должна выплатить гарантированную сумму страхового возмещения. Группа управляет данным риском посредством перестрахования, мониторинга достаточности страховых тарифов и актуализации политики андеррайтинга.

**Основные допущения**

Ниже представлены использованные допущения, которые имеют существенный эффект на результат оценки обязательств по договорам страхования

**Смертность/заболеваемость**

Предположения о смертности устанавливаются, исходя из актуальных половозрастных таблиц смертности РФ. Для договоров ИСЖ используется единое предположение по смертности 0.7%- 1,125% в год, усредненное по полу и возрасту и применением поправки 0,35 на основе статистики Группы.

Предположения о заболеваемости и инвалидности устанавливаются на базе таблиц, рекомендованных международными перестраховщиками для соответствующих продуктов и клиентских сегментов.

**Ставка дисконтирования**

Ниже представлена информация об использованных ставках дисконтирования

<b>Валюта</b>	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>		<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	
	<b>Ставка дисконтирования</b>	<b>Срок в годах</b>	<b>Ставка дисконтирования</b>	<b>Срок в годах</b>
Рубли	От 11,65% до 13,28%	1-20	От 7.78% до 12,11%	1-20
Доллары США	От 2,61% до 7,09%	1-20	От 5.7% до 8,57%	1-20
Евро	От 6,05% до 10,05%	1-10	-	-

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Страховые риски (продолжение)***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 2023 г.:

<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>Изменение допущений</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) капитала</b>
Смертность/заболеваемость	-10%	(779 593)	779 593	623 675
Смертность/заболеваемость	+10%	593 228	(593 228)	(474 582)
Расходы	-10%	(716 094)	716 094	572 875
Расходы	+10%	516 709	(516 709)	(413 368)
Ставка дисконтирования	-1%	13 167 308	(13 167 308)	(10 533 846)
Ставка дисконтирования	+1%	(12 342 873)	12 342 873	9 874 298

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2022 г.:

<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>Изменение допущений</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) капитала</b>
Смертность/заболеваемость	-10%	(685 772)	685 772	548 617
Смертность/заболеваемость	+10%	521 835	(521 835)	(417 468)
Расходы	-10%	(629 914)	629 914	503 932
Расходы	+10%	454 525	(454 525)	(363 620)
Ставка дисконтирования	-1%	11 582 661	(11 582 661)	(9 266 129)
Ставка дисконтирования	+1%	(10 857 445)	10 857 445	8 685 956

**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, активы по удерживаемым договорам перестрахования.

**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.

(в тысячах российских рублей)

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

Несмотря на то, что Группа может заключать договоры перестрахования, она 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 Группа не испытывала зависимости от какого-либо одного перестраховщика и его деятельность не зависит договоров перестрахования.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. единственным перестраховщиком Группы является АО Российская национальная перестраховочная компания, имеющая высокий кредитный рейтинг AAA(RU).

**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.

Группа 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.

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

<b>Категория качества финансового актива</b>	<b>Внутренний рейтинг</b>	<b>Внешний рейтинг Эксперт РА</b>	<b>Внешний рейтинг АКРА</b>	<b>PD</b>
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 BBB(RU)	от 0,10% до 3,27%
Средний кредитный риск	от 17 до 24	от ruBB до ruCC	от BBB-(RU) до CC(RU)	от 4,51% до 42,32%
Высокий кредитный риск	25	ruC	C(RU)	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 2022 г.:

<b>Категория качества финансового актива</b>	<b>Внутренний рейтинг</b>	<b>Внешний рейтинг Эксперт РА</b>	<b>Внешний рейтинг АКРА</b>	<b>PD</b>
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%

(в тысячах российских рублей)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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.

### 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 долевых и долговых 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)

**25. 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.

<b>2023 г.</b>	<b>До года</b>	<b>От 1 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>На неопре- деленный срок</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6 874 319	-	-	-	-	<b>6 874 319</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	105 405 281	150 898 565	100 493 809	126 223 761	-	<b>483 021 416</b>
- Производные финансовые инструменты	130	79 299	99 657	-	-	<b>179 086</b>
- Счета в драг. металлах	135 787	-	-	-	-	<b>135 787</b>
- Инвестиционные ценные бумаги	105 269 364	150 819 266	100 394 152	126 223 761	-	<b>482 706 543</b>
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	408 107	93 789	134 610	46 246	-	<b>682 753</b>
Текущие налоговые требования	1 162 097	-	-	-	-	<b>1 162 097</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	104 548 074	37 382 307	12 787 941	28 944 531	-	<b>183 662 853</b>
- Средства в кредитных организациях	44 890 734	8 485 530	828 467	-	-	<b>54 204 731</b>
- Инвестиционные ценные бумаги	59 657 340	28 896 777	11 959 474	28 944 531	-	<b>129 458 122</b>
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	187 372	<b>187 372</b>
Нематериальные активы	-	-	-	-	1 033 394	<b>1 033 394</b>
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	14 957 140	<b>14 957 140</b>
Прочие активы	2 577 379	-	-	-	-	<b>2 577 379</b>
<b>Итого активы</b>	<b>220 975 258</b>	<b>188 374 661</b>	<b>113 416 360</b>	<b>155 214 538</b>	<b>16 177 906</b>	<b>694 158 723</b>
<b>Обязательства</b>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99	171 260	399 021	48 732	-	<b>619 112</b>
Займы и прочие привлеченные средства	669 465	-	-	-	-	<b>669 465</b>
Текущие налоговые обязательства	874 665	-	-	-	-	<b>874 665</b>
Обязательства по договорам страхования	179 476 118	160 243 354	144 054 280	115 348 648	-	<b>599 122 400</b>
Обязательства по инвестиционным договорам	2 029 135	1 979 901	1 414 273	1 157 945	-	<b>6 581 255</b>
Прочие обязательства	1 283 784	-	-	-	-	<b>1 283 784</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>184 333 267</b>	<b>162 394 515</b>	<b>145 867 574</b>	<b>116 555 325</b>	<b>-</b>	<b>609 150 681</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>36 641 991</b>	<b>25 980 146</b>	<b>(32 451 214)</b>	<b>38 659 214</b>	<b>16 177 906</b>	<b>85 008 042</b>
Финансовые активы	219 220 311	188 374 661	113 416 360	155 214 538	-	<b>676 225 870</b>
Финансовые обязательства	182 658 043	162 394 515	145 867 574	116 555 325	-	<b>607 475 457</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>36 562 268</b>	<b>25 980 146</b>	<b>(32 451 214)</b>	<b>38 659 213</b>	<b>-</b>	<b>68 750 413</b>



(в тысячах российских рублей)

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

<b>2022 г.</b>	<b>До года</b>	<b>От 1 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>На неопре- деленный срок</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7 917 268	-	-	-	-	<b>7 917 268</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	67 495 328	129 650 242	96 432 077	129 486 092	-	<b>423 063 739</b>
- Производные финансовые инструменты	20 261	16 220	48 773	-	-	<b>85 254</b>
- Ценные бумаги	67 475 067	129 634 022	96 383 304	122 625 189	-	<b>416 117 583</b>
- Прочие финансовые активы	-	-	-	6 860 903	-	<b>6 860 903</b>
Текущие налоговые требования	9 800 680	-	-	-	-	<b>9 800 680</b>
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	415 958	51 276	36 686	112 621	-	<b>616 540</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	80 636 367	54 049 383	7 220 153	5 779 666	-	<b>147 685 568</b>
- Средства в кредитных организациях	52 909 568	1 749 652	6 500 938	631 982	-	<b>61 792 140</b>
- Инвестиционные ценные бумаги	27 726 799	52 299 731	719 215	5 147 684	-	<b>85 893 428</b>
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	188 784	<b>188 784</b>
Нематериальные активы	-	-	-	-	833 075	<b>833 075</b>
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	9 526 145	<b>9 526 145</b>
Прочие активы	250 786	-	-	-	-	<b>250 786</b>
<b>Итого активы</b>	<b>166 516 387</b>	<b>183 750 900</b>	<b>103 688 917</b>	<b>135 378 379</b>	<b>10 548 004</b>	<b>599 882 586</b>
<b>Обязательства</b>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 309	10 252	8 006	-	<b>21 567</b>
Займы и прочие привлеченные средства	1 161 760	-	-	-	-	<b>1 161 760</b>
Текущие налоговые обязательства	407 110	-	-	-	-	<b>407 110</b>
Обязательства по договорам страхования	147 929 287	128 708 362	105 017 122	119 451 643	-	<b>501 106 413</b>
Обязательства по инвестиционным договорам	2 755 840	2 096 669	1 593 629	2 088 541	-	<b>8 534 679</b>
Прочие обязательства	1 125 932	-	-	-	-	<b>1 125 932</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>153 379 928</b>	<b>130 808 340</b>	<b>106 621 003</b>	<b>121 548 190</b>	<b>-</b>	<b>512 357 461</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>13 136 458</b>	<b>52 942 560</b>	<b>(2 932 086)</b>	<b>13 830 189</b>	<b>10 548 004</b>	<b>87 525 126</b>
Финансовые активы	156 541 933	183 750 900	103 688 917	135 378 379	-	579 360 129
Финансовые обязательства	152 299 881	130 808 340	106 621 003	121 548 190	-	511 277 414
<b>Нетто-позиция</b>	<b>4 242 052</b>	<b>52 942 560</b>	<b>(2 932 086)</b>	<b>13 830 189</b>	<b>-</b>	<b>68 082 715</b>

(в тысячах российских рублей)

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

В таблице ниже представлен анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2023 г.:

<i>Наименование показателя</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	250 863	160 008	121 717	135 622	75 479	52 684	–	<b>796 373</b>
Обязательства по договорам страхования жизни	(50 209 115)	(20 979 916)	(16 079 097)	(11 805 408)	(6 939 490)	(16 396 350)	(8 645 753)	<b>(131 055 129)</b>
<b>Итого</b>	<b>(49 958 252)</b>	<b>(20 819 908)</b>	<b>(15 957 381)</b>	<b>(11 669 786)</b>	<b>(6 864 011)</b>	<b>(16 343 666)</b>	<b>(8 645 753)</b>	<b>(130 258 756)</b>

В таблице ниже представлен анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2022 г.:

<i>Наименование показателя</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	86 955	110 884	86 048	65 101	30 916	76 787	100 344	<b>557 035</b>
Обязательства по договорам страхования жизни	(32 462 114)	(17 177 119)	(13 013 628)	(9 509 347)	(6 092 529)	(15 231 420)	(8 600 738)	<b>(102 086 895)</b>
Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(29 290)	–	–	–	–	–	–	<b>(29 290)</b>
<b>Итого</b>	<b>(32 404 449)</b>	<b>(17 066 235)</b>	<b>(12 927 580)</b>	<b>(9 444 246)</b>	<b>(6 061 613)</b>	<b>(15 154 633)</b>	<b>(8 500 394)</b>	<b>(101 559 150)</b>

(в тысячах российских рублей)

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

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения чистых обязательств по договорам страхования и удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2023 г.:

<i>Наименование показателя</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	408 108	51 453	42 336	85 231	49 379	46 246	–	<b>682 753</b>
Обязательства по договорам страхования жизни	(179 409 566)	(77 451 638)	(82 791 717)	(59 986 029)	(84 068 251)	(84 023 201)	(31 325 446)	<b>(599 055 848)</b>
Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(66 552)	–	–	–	–	–	–	<b>(66 552)</b>
<b>Итого</b>	<b><u>(179 068 010)</u></b>	<b><u>(77 400 185)</u></b>	<b><u>(82 749 381)</u></b>	<b><u>(59 900 798)</u></b>	<b><u>(84 018 872)</u></b>	<b><u>(83 976 955)</u></b>	<b><u>(31 325 446)</u></b>	<b><u>(598 439 647)</u></b>

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения чистых обязательств по договорам страхования и удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2022 г.:

<i>Наименование показателя</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования	415 956	32 037	19 239	13 384	23 303	35 264	77 357	<b>616 540</b>
Обязательства по договорам страхования жизни	(147 806 463)	(77 925 982)	(50 782 379)	(57 791 893)	(47 225 228)	(82 088 904)	(37 362 738)	<b>(500 983 587)</b>
Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(122 825)	(0)	–	–	–	–	–	<b>(122 825)</b>
<b>Итого</b>	<b><u>(147 513 332)</u></b>	<b><u>(77 893 945)</u></b>	<b><u>(50 763 140)</u></b>	<b><u>(57 778 509)</u></b>	<b><u>(47 201 925)</u></b>	<b><u>(82 053 640)</u></b>	<b><u>(37 285 381)</u></b>	<b><u>(500 489 872)</u></b>

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)**

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 ориентирована 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 Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

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

**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.

<b>Валюта</b>	<b>31 декабря 2023 г.</b>		
	<b>Изменение параметров</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Доллар США	+20%	(641 334)	(513 067)
Доллар США	-20%	641 334	513 067
<b>Валюта</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>		
	<b>Изменение параметров</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Доллар США	+20%	(2 379 003)	(1 903 203)
Доллар США	-20%	2 379 003	1 903 203



(в тысячах российских рублей)

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

Процентный риск – это риск возникновения убытков, снижения капитала в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по финансовым инструментам (активам и обязательствам) и/или рыночных процентных ставок, влияющих на стоимость финансовых инструментов (активов и обязательств) и обязательств по договорам страхования.

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:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	15%	5,7%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Государственные облигации	7,6%	7,2%
- Муниципальные облигации и субъектов РФ	8,2%	7,3%
- Корпоративные облигации	8,3%	7,6%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства в кредитных организациях	15%	7,5%
Инвестиционные ценные бумаги		
- Государственные облигации	7,2%	7,0%
- Муниципальные облигации и субъектов РФ	8,2%	6,6%
- Корпоративные облигации	9,4%	7,4%

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. Для сокращения влияния риска изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок Группа осуществляет мониторинг соответствия обязательств по договорам страхования и финансовых активов, обеспечивающих исполнение данных обязательств, в разрезе сроков и валют.

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

Для оценки влияния реализации процентного риска в качестве основной метрики Группа использует изменение чистого процентного дохода (далее – «ΔЧПД»).

ΔЧПД определяется как изменение чистого процентного дохода при заданном изменении процентных ставок (параллельном или непараллельном сдвиге кривой процентных ставок) на заданном временном горизонте.

Показатель ЧПД используется для оценки влияния изменения процентных ставок на финансовый результат (прибыль/убытки) Группы в краткосрочной (до года).

В таблице ниже представлены значения ΔЧПД в сценарии постоянного баланса при параллельном сдвиге процентных ставок на 1 процентный пункт на горизонте 1 год.

(в тысячах российских рублей)

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

Значения ΔЧПД на 31 декабря 2023 г.:

31 декабря 2023 г.		Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
RUB	ΔЧПД	1,00%	837 456	669 965
RUB	ΔЧПД	-1,00%	(837 456)	(669 965)
USD	ΔЧПД	1,00%	(11 419)	(9 135)
USD	ΔЧПД	-1,00%	11 419	9 135

Значения ΔЧПД на 31 декабря 2022 г.:

31 декабря 2022 г.		Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
RUB	ΔЧПД	1,00%	643 479	514 783
RUB	ΔЧПД	-1,00%	(643 479)	(514 783)
USD	ΔЧПД	1,00%	53 845	43 076
USD	ΔЧПД	-1,00%	(53 845)	(43 076)

**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. (на 31 декабря 2023 г.: 0 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.

(в тысячах российских рублей)

**26. Договорные и условные обязательства****Условия деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет в 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.

**27. 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 2023 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе классов.

	<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>					
	<b>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</b>	<b>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</b>	<b>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</b>	<b>Итого справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Непризнанный доход/ (расход)</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	383 347 267	99 674 149	-	<b>483 021 416</b>	483 021 416	-
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6 874 319	-	-	<b>6 874 319</b>	6 874 319	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- Средства в кредитных организациях	-	54 381 116	-	<b>54 381 116</b>	54 204 731	<b>176 385</b>
- Инвестиционные ценные бумаги	87 497 300	40 042 657	-	<b>127 539 957</b>	129 458 122	<b>(1 918 165)</b>
Прочие финансовые активы						
- Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	-	1 414 139	-	<b>1 414 139</b>	1 414 139	-
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	619 112	-	-	<b>619 112</b>	619 112	-
Обязательства по инвестиционным договорам	-	-	6 581 255	<b>6 581 255</b>	6 581 255	-
<b>Итого непризнанное изменение справедливой стоимости</b>						<b><u>(1 741 780)</u></b>



(в тысячах российских рублей)

**27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2022 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:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход)</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	367 655 833	48 547 003	6 860 903	<b>423 063 739</b>	423 063 739	-
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7 917 268	-	-	<b>7 917 268</b>	7 917 268	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- Средства в кредитных организациях	-	61 806 212	-	<b>61 806 212</b>	61 792 140	<b>14 072</b>
- Инвестиционные ценные бумаги	67 946 536	18 204 146	-	<b>86 150 682</b>	85 893 428	<b>257 254</b>
Прочие финансовые активы						
- Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	-	33 875	-	<b>33 875</b>	33 875	-
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	-	178 749	-	<b>178 749</b>	178 749	-
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 567	-	-	<b>21 567</b>	21 567	-
Обязательства по инвестиционным договорам	-	-	8 534 679	<b>8 534 679</b>	8 534 679	-
<b>Итого непризнанное изменение справедливой стоимости</b>						<b>271 326</b>

За год закончившийся 31 декабря 2023 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 2 079 тыс. руб. (2022 г.: 365 808 тыс. руб.). За год закончившийся 31 декабря 2023 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 22 667 307 тыс. руб. (2021 г.: 3 174 тыс. руб.).

**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.

(в тысячах российских рублей)

## 27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)

#### *Производные финансовые инструменты*

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены производные финансовые инструменты. Оценка данных активов производится на базе модели оценки ПАО Сбербанк.

### 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 котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных 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.

## 28. 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.

Группа заключает договоры кредитного страхования, по которым материнская компания является страхователем и выгодоприобретателем в части непогашенного остатка кредита. Данные договоры не выделяются в отдельный портфель и в целях оценки выручки, расходов и обязательств по договорам страхования относятся к портфелю КСЖ. Группа определяет долю материнской в данном портфеле как соотношение суммы премии, приходящейся на договоры с материнской компанией, к общей сумме премии по портфелю КСЖ.

(в тысячах российских рублей)

**28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2023 год представлены ниже. Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	<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>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	2 848 916	448 884	–	300	3 298 100	6 874 319
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 952 349	814 913	–	59 502 730	67 269 992	483 021 416
Ценные бумаги	6 773 263	814 913	–	59 502 730	67 090 906	482 706 543
Производные финансовые инструменты	179 086	–	–	–	179 086	179 086
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 947 022	–	–	26 019 311	51 966 333	183 662 853
Средства в кредитных организациях	25 947 022	–	–	–	25 947 022	54 204 731
Ценные бумаги	–	–	–	26 019 311	26 019 311	129 458 122
Прочие активы	1 227 235	169 984	–	–	1 397 220	2 577 379
<b>Обязательства</b>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	619 112	–	–	–	619 112	619 112
Займы и прочие привлеченные средства	669 465	–	–	–	669 465	669 465
Обязательства по договорам страхования	75 072 679	–	–	–	75 072 679	599 122 400
Прочие обязательства	47 442	182 786	–	–	230 228	1 283 784
<b>Доходы и расходы</b>						
Выручка по договорам страхования	50 873 949	3 210 282	–	–	54 084 231	102 647 845
Расходы по договорам страхования	(28 020 969)	(3 210 282)	–	–	(31 231 251)	(44 264 366)
Инвестиционные доходы	(53 859)	(5 734)	–	–	(59 593)	43 258 865
Общехозяйственные и административные расходы	(237 476)	(646 267)	(294 631)	–	(1 178 374)	(1 476 105)
Прочие расходы	(81 547)	(14 625)	–	–	(96 172)	(493 941)

(в тысячах российских рублей)

**28. 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.

	<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>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 362 060	136 892	–	3 268 696	<b>7 767 648</b>	<b>7 917 268</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 935 108	563 052	–	61 177 634	<b>67 675 794</b>	<b>423 063 739</b>
Ценные бумаги	5 849 854	563 052	–	61 177 634	<b>67 590 540</b>	<b>416 117 583</b>
Производные финансовые инструменты	85 254	–	–	–	<b>85 254</b>	<b>85 254</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	47 977 181	–	–	22 835 842	<b>70 813 023</b>	<b>147 685 568</b>
Средства в кредитных организациях	32 476 901	–	–	6 760 450	<b>39 237 351</b>	<b>61 792 140</b>
Ценные бумаги	15 500 280	–	–	16 075 392	<b>31 575 672</b>	<b>85 893 428</b>
Прочие активы	–	65	–	–	<b>65</b>	<b>250 786</b>
<b>Обязательства</b>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 567	–	–	–	<b>21 567</b>	<b>21 567</b>
Займы и прочие привлеченные средства	1 161 760	–	–	–	<b>1 161 760</b>	<b>1 161 760</b>
Обязательства по договорам страхования	35 361 732	–	–	–	<b>35 361 732</b>	<b>501 106 413</b>
Прочие обязательства	111 396	185 581	–	–	<b>296 977</b>	<b>1 125 932</b>
<b>Доходы и расходы</b>						
Выручка по договорам страхования	39 320 984	2 421 018	–	–	<b>41 742 002</b>	<b>84 192 143</b>
Расходы по договорам страхования	(21 264 135)	(2 421 018)	–	–	<b>(23 685 153)</b>	<b>(37 772 362)</b>
Инвестиционные доходы	4 603 088	30 668	–	–	<b>4 633 756</b>	<b>(24 297 463)</b>
Общехозяйственные и административные расходы	(114 000)	(298 000)	(211 954)	–	<b>(623 954)</b>	<b>(1 204 540)</b>
Прочие расходы	(137 563)	(9 950)	–	–	<b>(147 514)</b>	<b>(566 209)</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 г. финансовые активы в размере 58 274 349 тыс. руб. находятся под управлением компании под общим контролем.

В состав общехозяйственных и административных расходов включена общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу, составившая в 2023 году 294 631 тыс. руб. (в 2022 году: 211 954 тыс. руб.). В 2023 году данная сумма включает долгосрочные выплаты в размере 13 074 тыс. руб. (в 2022 году: 6 524 тыс. руб.).

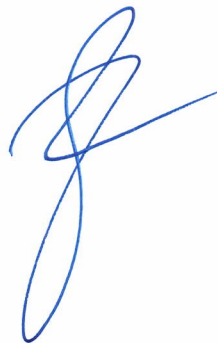
(в тысячах российских рублей)

## 29. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2023 год Компания на основании Решения единственного участника Компании выплатила дивиденды по итогам 2023 года и 4 квартала 2023 года в размере 16 907 000 тыс. руб.

Генеральный директор

8 апреля 2024 г.



Кобзарь И.В.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»  
Прошито и пронумеровано 77 листа(ов)