

**Группа «Ингосстрах»**

**Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная  
финансовая информация**

**Заключение по результатам обзорной проверки раскрываемой  
консолидированной сокращенной промежуточной финансовой  
информации**

**30 июня 2024 года (неаудировано)**

Содержание		Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации .....		3
Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация		
Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....		5
Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....		6
Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....		8
Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации		
1.	Основная деятельность страховщика .....	9
2.	Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	9
3.	Представление данных консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении и консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности .....	43
4.	Денежные средства, инвестиции и кредиты .....	46
5.	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования.....	52
6.	Займы и прочие привлеченные средства .....	52
7.	Страховые резервы .....	54
8.	Обязательства по договорам пенсионного страхования .....	59
9.	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	61
10.	Достаточность капитала .....	61
11.	Оценка справедливой стоимости .....	62
12.	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств .....	63
13.	Договорные и условные обязательства .....	64
14.	События после отчетной даты.....	65

# Заключение по результатам обзорной проверки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах»:

## Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2024 года и связанных с ним раскрываемых консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с принципами подготовки, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

## Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами подготовки, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

## Важные обстоятельства – принципы подготовки

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, в котором описываются принципы подготовки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена с целью выполнения Группой требований Банка России к раскрытию некредитными финансовыми организациями и кредитными организациями консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы на общедоступных информационных ресурсах. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация может быть непригодна для иной цели.



Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не является промежуточной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), так как раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Мы не формируем модифицированный вывод в связи с этим вопросом.

#### Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, в соответствии с МСФО (IAS) 34 с учетом порядка применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, установленного Банком России, в отношении которого мы выпустили отдельное заключение по результатам обзорной проверки для акционеров и Совета директоров Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах», датированное 27 августа 2024 года.

27 августа 2024 года

Москва, Российская Федерация



Косова Наталия Владимировна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОПНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОПНЗ – 21906099055)

Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года (пересмотрено)
Денежные средства и их эквиваленты		36 701	69 910
Обязательные резервы в Банке России		550	283
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.1 - 4.3	148 588	123 433
Кредиты клиентам	4.4	105 082	91 257
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4.5	34 073	36 345
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.6	79 798	95 598
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5	42 052	37 983
Доля перестраховщиков в страховых резервах	7	42 268	38 345
Отложенные аквизиционные расходы		18 459	17 634
Требования по текущему налогу на прибыль		56	933
Отложенные налоговые активы		9 926	5 979
Инвестиционное имущество		2 551	2 551
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия		797	677
Нематериальные активы		4 663	4 678
Основные средства и активы в форме права пользования		15 552	13 877
Прочие финансовые активы		1 383	1 087
Прочие нефинансовые активы		6 361	4 662
<b>Итого активы</b>		<b>548 860</b>	<b>545 232</b>
Займы и прочие привлеченные средства	6	105 108	138 277
Страховые резервы	7	221 305	207 204
Обязательства по договорам пенсионного страхования	8	27 991	27 314
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9	27 556	24 662
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 201	497
Отложенные аквизиционные доходы		1 236	1 204
Отложенные налоговые обязательства		345	395
Резервы – оценочные обязательства		2 011	2 106
Прочие финансовые обязательства		8 998	7 238
Прочие нефинансовые обязательства		8 640	6 312
<b>Итого обязательства</b>		<b>404 391</b>	<b>415 209</b>
Уставный капитал		28 377	28 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	(16)
Резервный капитал		3 805	3 805
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 485)	(1 077)
Резерв переоценки основных средств		3 113	3 113
Прочие резервы		35	35
Накопленное влияние курсовых разниц		44	80
Нераспределенная прибыль		111 289	95 419
<b>Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании</b>		<b>144 162</b>	<b>129 736</b>
Неконтролирующие доли участия		307	287
<b>Итого капитал</b>		<b>144 469</b>	<b>130 023</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>548 860</b>	<b>545 232</b>

Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация, представленная на страницах с 5 по 65, была одобрена руководством 27 августа 2024 года и подписана от его имени:

Соколов К. Б.  
Генеральный директор



Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (продолжение)

(данные выражены в миллионах российских рублей)

		<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)</i>
<b>Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:</b>		<b>97 426</b>	<b>80 965</b>
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	7	122 025	98 792
страховые премии, переданные в перестрахование	7	(15 674)	(13 496)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего		(11 608)	(5 981)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни		2 683	1 650
<b>Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:</b>		<b>(49 762)</b>	<b>(45 443)</b>
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	7	(58 959)	(46 714)
доля перестраховщиков в выплатах	7	8 261	6 733
изменение резервов убытков, всего		(2 859)	(8 661)
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		1 240	1 694
расходы по урегулированию убытков	7	(1 812)	(1 352)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, всего		4 723	3 089
доля перестраховщика в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений		(694)	(14)
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование		338	(218)
<b>Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:</b>		<b>(23 335)</b>	<b>(18 900)</b>
аквизиционные расходы		(25 260)	(20 709)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		1 133	1 115
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		792	694
<b>Прочие доходы по страхованию</b>		<b>1 191</b>	<b>847</b>
<b>Прочие расходы по страхованию</b>		<b>(2 400)</b>	<b>(2 714)</b>
<b>Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов и пенсионной деятельности</b>		<b>23 120</b>	<b>14 755</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		22 586	10 664
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		(5 591)	(2 086)
Взносы по пенсионной деятельности	8	486	739
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(541)	(587)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	8	(677)	(1 216)
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5	(408)	(1 180)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		(845)	(565)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой		(2 762)	14 764
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом		102	87
Комиссионные доходы по банковской деятельности		718	374
Комиссионные расходы по банковской деятельности		(124)	(79)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам		(11 632)	(9 723)
Общие и административные расходы		(5 678)	(5 458)
Амортизация		(1 681)	(1 551)
Изменение резерва под обесценение прочих активов		25	(95)
Прочие доходы		3 077	3 010
Прочие расходы		(478)	(352)
<b>Итого результат от операционной деятельности</b>		<b>(3 423)</b>	<b>6 746</b>
<b>Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии</b>		<b>19 697</b>	<b>21 501</b>
Доля в прибыли совместных предприятий		120	94
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>19 817</b>	<b>21 595</b>
<b>Расход по налогу на прибыль, в том числе:</b>		<b>(3 943)</b>	<b>(4 191)</b>
Расход по текущему налогу на прибыль		(7 648)	(4 347)
Доход по отложенному налогу на прибыль		3 705	156
<b>Чистая прибыль</b>		<b>15 874</b>	<b>17 404</b>

Прилагаемые примечания на страницах 9 – 65 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (продолжение)

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>		
Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:		
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 430)	1 777
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 938)	203
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	370	(34)
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	178	1 118
курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций	218	1 403
	(40)	(285)
	(40)	490
<b>Итого прочий совокупный (расход)/доход за отчетный период</b>	<b>(1 430)</b>	<b>1 777</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>14 444</b>	<b>19 181</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>		
акционеров материнской компании	15 868	17 374
неконтролирующие доли участия	6	30
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>		
акционеров материнской компании	14 424	19 080
неконтролирующие доли участия	20	101

Прилагаемые примечания на страницах 9 – 65 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

<i>Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании</i>															
	<i>Собственные акции,</i>		<i>Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>		<i>Резерв переоценки основных средств Прочие резервы</i>		<i>Накоплен- ное влияние курсовых разниц</i>		<i>Резервы группы выбытия, предназначенной для продажи</i>		<i>Нераспре- деленная прибыль</i>		<i>Неконтроли- рующие доли участия</i>		<i>Итого капитал</i>
	<i>Уставный капитал</i>	<i>выкупленные у акционеров (16)</i>	<i>Резервный капитал 3 805</i>	<i>доход (1 843)</i>	<i>2 970</i>	<i>25</i>	<i>(574)</i>	<i>3</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль 65 101</i>	<i>Итого 97 848</i>	<i>доли участия 256</i>	<i>Итого капитал 98 104</i>			
<b>По состоянию на 1 января 2023 года</b>	<b>28 377</b>	<b>(16)</b>	<b>3 805</b>	<b>(1 843)</b>	<b>2 970</b>	<b>25</b>	<b>(574)</b>	<b>3</b>	<b>65 101</b>	<b>97 848</b>	<b>256</b>	<b>98 104</b>			
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	-	17 374	17 374	30	17 404			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	1 270	-	-	430	6	-	1 706	71	1 777			
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>430</b>	<b>6</b>	<b>17 374</b>	<b>19 080</b>	<b>101</b>	<b>19 181</b>			
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	(9)	9	-	-	-			
Дивиденды дочерних компаний, выплаченные в пользу держателей неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)			
<b>По состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано)</b>	<b>28 377</b>	<b>(16)</b>	<b>3 805</b>	<b>(573)</b>	<b>2 970</b>	<b>25</b>	<b>(144)</b>	<b>-</b>	<b>82 484</b>	<b>116 928</b>	<b>305</b>	<b>117 233</b>			
<b>По состоянию на 1 января 2024 года</b>	<b>28 377</b>	<b>(16)</b>	<b>3 805</b>	<b>(1 077)</b>	<b>3 113</b>	<b>35</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>95 419</b>	<b>129 736</b>	<b>287</b>	<b>130 023</b>			
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	-	15 868	15 868	6	15 874			
Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	(1 408)	-	-	(36)	-	-	(1 444)	14	(1 430)			
<b>Итого совокупный доход/(расход) за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 408)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>15 868</b>	<b>14 424</b>	<b>20</b>	<b>14 444</b>			
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2			
<b>По состоянию на 30 июня 2024 года (неаудировано)</b>	<b>28 377</b>	<b>(16)</b>	<b>3 805</b>	<b>(2 485)</b>	<b>3 113</b>	<b>35</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>111 289</b>	<b>144 162</b>	<b>307</b>	<b>144 469</b>			

Прилагаемые примечания на страницах 9 – 65 являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

## 1. Основная деятельность страховщика

Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в СССР в 1947 году как государственная страховая компания, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. С 17 июня 2015 года полное наименование «Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах» изменено на «Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах», сокращенное наименование ОСАО «Ингосстрах» – на СПАО «Ингосстрах». Все изменения прошли государственную регистрацию.

Головной офис расположен в Москве. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

Материнская компания имеет лицензии Банка России на осуществление страхования СИ № 0928, СЛ № 0928, ОС № 0928-02, ОС № 0928-03, ОС № 0928-04, ОС № 0928-05 и на осуществление перестрахования ПС № 0928. Срок действия указанных лицензий не ограничен.

По состоянию на 30 июня 2024 года и на 31 декабря 2023 года Материнская компания имела 83 филиала и 8 региональных центров, расположенных на территории Российской Федерации. Филиалов, открытых на территории иностранных государств, у Материнской компании нет.

По состоянию на 30 июня 2024 года Материнская компания имела 4 зарубежных представительств, расположенных в КНР (г. Пекин), Азербайджанской Республике (г. Баку), Республике Казахстан (г. Алматы), Турецкой Республике (г. Стамбул) (на 31 декабря 2023 года: 5 зарубежных представительств).

По состоянию на 30 июня 2024 года в Материнской компании было занято 11 277 сотрудников (на 31 декабря 2023 года – 11 427 сотрудников).

Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуются «Группа». Настоящая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

По состоянию на 30 июня 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

### Основы составления

Прилагаемая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, подготовлена руководством Группы:

- (i) на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группы, составленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34») с учетом порядка применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, установленного Банком России, как указано ниже;
- (ii) с учетом положений Решения Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»;
- (iii) с учетом требований Банка России, содержащихся в принятом Советом директоров Банка России 26 декабря 2023 года решении «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2024 году» (далее – «Решение»); Информационных письмах Банка России от 30 декабря 2022 года № ИН-03-23/158 «Информационное письмо о требованиях к раскрытию отчетности и информации в 2023 году», от 3 марта 2023 года № ИН-03-23/19 «О представлении отчетности и информации в 2023 году» и от 16 января 2024 года № ИН-03-23/2 «Информационное письмо Банка России о требованиях к раскрытию и представлению в Банк России отчетности и информации в 2024 году» (далее совместно именуемые – «Требования Банка России»);

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- (iv) с исключением (в том числе методом агрегации) сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Состав чувствительной информации определен на основании Требований Банка России и решения руководства Группы;
- (v) с добавлением информации о примененной учетной политике и наиболее существенных оценочных значениях и суждениях.

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 г. № 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Руководство Группы приняло решение применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» с этой даты. Таким образом, при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности применен МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и не применялся МСФО (IFRS) 17.

Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не является промежуточной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), так как раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Полная версия консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на 30 июня 2024 года и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), находится в СПАО «Ингосстрах» (далее – «Материнская компания») по адресу Россия, Москва, ул. Пятницкая, 12/2. Данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в отношении Материнской компании и ее дочерних компаний, именуемых совместно Группа «Ингосстрах» (далее – «Группа»).

Настоящая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация состоит из раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 года, раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, а также соответствующих отдельных примечаний к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена с целью выполнения Группой требований Банка России к раскрытию некредитными финансовыми организациями и кредитными организациями консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы на общедоступных информационных ресурсах. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Статья «(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой» раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает в себя финансовый результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также, результат от операций и переоценки остатков в иностранной валюте.

Также в отдельных сокращенных примечаниях раскрыты важные для понимания пользователями финансового положения и результатов деятельности Группы сведения о подверженности кредитному риску Группы, данные о справедливой стоимости активов и обязательств Группы и ее динамике в разрезе уровней иерархии оценки.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, представлены ниже.

### *Существенная информация об учетной политике*

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа (i) обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, (iii) имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует де факто. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и исключаются с даты фактического прекращения контроля над операциями дочерних компаний.

**Приобретение дочерних компаний.** Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («прибыль от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе прямо или косвенно. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляет собой часть идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия на дату приобретения, и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

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

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нерезализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нерезализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

**Инвестиции в ассоциированные и совместные организации.** Ассоциированными являются организации, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но которые Группа не контролирует; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Совместная организация – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы совместной деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные и совместные организации отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменение доли Группы в чистых активах ассоциированного или совместного предприятия, произошедшее после приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных или совместных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных или совместных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных или совместных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных или совместных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных или совместных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных или совместных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных или совместных организаций. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной или совместной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной или совместной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя соответствующие обязательства.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обеспечением активов ассоциированного предприятия.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированные предприятия и совместные предприятия. При выявлении обесценения Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции и ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

**Выбытие дочерних, ассоциированных и совместных организаций.** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

**Резервный капитал** создается в соответствии с законодательством Российской Федерации и национальным законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Указанный фонд был сформирован в соответствии с уставом Материнской компании и уставами дочерних компаний, предусматривающими создание резерва на эти цели.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции, осуществляемой между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае ее отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Считается, что активный рынок существует, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже, у дилеров, брокеров, от отраслевых групп, специалистов по ценообразованию или от регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных осуществляемых на рынке операций между независимыми сторонами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. В общих случаях для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

**Затраты по сделкам** – это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Затраты по сделкам не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы.

**Амортизированная стоимость** представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию затрат по сделкам, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт и премию (включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

**Процентные доходы и расходы.** Процентные доходы и расходы по долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в составе прибыли или убытка в статье «Доходы за вычетом расходов с финансовыми инструментами».

**Валовая балансовая стоимость** финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

*Метод эффективной процентной ставки* представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства. Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя затраты по сделкам, сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка применяется для целей расчета процентных доходов по финансовым активам в течение соответствующего периода путем умножения на валовую балансовую стоимость, за исключением случаев:

- (i) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. Для таких финансовых активов Группа применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- (ii) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. Для таких финансовых активов Группа применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

***Первоначальное признание финансовых инструментов.*** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением справедливой цены могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные условием договора или законодательно, отражается в момент перехода права собственности.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов.*** Группа классифицирует финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.*** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- (i) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- (ii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;

финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.*** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы:

- (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- (ii) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- (iii) если не применим ни первый пункт, ни второй пункт, финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора. Важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов, описаны в разделе важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

*Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:*

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

*Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода, если выполняются оба следующих условия:*

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

*Реклассификация* финансовых инструментов не производится, кроме случаев, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. В этом случае реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа должна признать резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки проводится по всем финансовым активам, за исключением:

- (i) финансовых активов, представленных долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период;
- (ii) финансовых активов, представленных долевыми инструментами;
- (iii) дебиторской задолженности по операциям ОМС.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обеспечения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания: финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подход определения ожидаемых кредитных убытков на основании таблицы вероятности дефолта эмитента или эмиссии, прогнозных значений и статистики просрочек платежей.

- Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.
- Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их возмещению, и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении возмещения, включают: количество дней просрочки платежа, положение должника (процесс ликвидации, процедура банкротства), прекращение действий по принудительному взысканию и случаи, когда Группа использует для целей возмещения обращение взыскания на обеспечение и стоимость обеспечения такова, что ожидания в отношении полного возмещения являются необоснованными. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается возместить суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Модификация финансовых активов.** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютного номинирования, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки от актива на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости кроме:

- (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому покупателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании;
- (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета контрагента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет контрагента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения контрагента.

**Обязательные резервы в Банке России.** Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Средства в кредитных организациях.** В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Долговые ценные бумаги, выкупленные у эмитента в полном объеме, представлены в отчетности в качестве долговых ценных бумаг.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Инвестиции в долевые ценные бумаги.** Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

**Кредиты клиентам.** Кредиты клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита. Кредиты клиентам

учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе. Кредиты клиентам отражаются за вычетом резерва на обесценение.

*Кредиты, выданные юридическим лицам* – кредиты, выданные зарегистрированным в соответствии с законодательством РФ в любой организационно-правовой форме юридическим лицам (группам взаимосвязанных лиц), а также малым и средним предприятиям или индивидуальным предпринимателям (гражданам РФ).

*Факторинг* – это комплекс услуг, оказываемых поставщику, работающему на условиях отсрочки платежа, который включает: беззалоговое финансирование под уступку дебиторской задолженности, управление дебиторской задолженностью, проверку новых покупателей, сбор и обработку платежей контрагентов, консалтинговые услуги и прочее. Группа предлагает индивидуальные решения в области факторингового финансирования для поставщиков федеральных торговых сетей, торговых компаний, промышленных предприятий, автопроизводителей и автодилеров. Основная цель факторинга - увеличение объема продаж поставщика за счет сокращения кассовых разрывов и предоставления дополнительных услуг.

*Ипотечные кредиты* – кредиты, выданные физическим лицам на покупку недвижимости на первичном или вторичном рынке на условиях программы «Ипотечное кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

*Кредиты на покупку автомобилей* – кредиты, выданные физическим лицам на покупку транспортного средства под залог на условиях программы «Автокредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

*Потребительские кредиты* – кредиты, выданные физическим лицам на потребительские цели на условиях программы «Потребительское кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

*Кредиты на образование* – кредиты, выданные физическим лицам на оплату расходов, связанных с получением образовательных услуг на условиях программы «Образовательное кредитование».

**Дебиторская задолженность и предоплаты.** Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания Группе услуг. Группа классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования; б) дебиторская задолженность и предоплаты по прочим операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

На каждую отчетную дату по дебиторской задолженности и предоплатам по прочим операциям (кроме предоплат текущих обязательств по налогам) Группа формирует резерв по ожидаемым кредитным убыткам. Резерв по ожидаемым кредитным убыткам отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При оценке резерва под обесценение по дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, по депо премий и убытков Группа сначала определяет (на индивидуальной основе), имеется ли значительная дебиторская задолженность, которая должна быть зарезервирована. Затем по оставшейся дебиторской задолженности Группа на портфельной основе оценивает величину резерва под обесценение, применяя прошлый опыт возникновения убытков от обесценения дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам оценивается на предмет обесценения портфельной основе и индивидуальной основе (крупные регрессы по корпоративному бизнесу оцениваются на основе экспертного суждения юристов). Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков оценивается на предмет обесценения на портфельной основе.

**Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО».** Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются в составе задолженности по сделкам «РЕПО». Разница

между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги, переданные в РЕПО, Группа классифицирует данные ценные бумаги в качестве Дебиторской задолженности по договорам РЕПО. Соответствующее обязательство признается в консолидированном отчете о финансовом положении.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), классифицируются в качестве дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» и отражаются в составе соответствующей статьи консолидированного отчета о финансовом положении в зависимости от контрагента. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Задолженность по сделкам РЕПО».

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»).

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Если гибридный договор включает основной договор, который является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то организация должна применять требования по классификации ко всему гибридному договору исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Если гибридный договор включает основной договор, который не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые

инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

**Взаимозачет активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

**Обязательства по предоставлению кредитов.** Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Группа классифицирует кредиторскую задолженность следующим образом: а) кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования; б) прочая кредиторская задолженность, не относящаяся к операциям страхования и перестрахования, учитывается в составе прочих финансовых обязательств или в составе прочих обязательств.

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

**Страховые и инвестиционные договоры – классификация.** Группа заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования определены как договоры, которые предусматривают передачу существенного страхового риска при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

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

Договоры, при первоначальном признании классифицированные как страховые, остаются страховыми до истечения срока действия, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

*Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»).* Договоры страхования жизни и инвестиционные договоры классифицируются как имеющие НВПДВ, либо не имеющие его. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных дополнительных страховых выплат, размер которых основан на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по НВПДВ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные, так и дополнительные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования, соответственно.

*Описание страховых продуктов.* Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- (i) автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») и КАСКО;
- (ii) добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев и болезней;
- (iii) страхование имущества физических лиц и комплексное ипотечное страхование;
- (iv) страхование имущества и ответственности юридических лиц;
- (v) обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- (vi) обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков (далее – «ОСГОП»);
- (vii) страхование авиационных рисков;
- (viii) страхование космических рисков;
- (ix) страхование грузов;
- (x) страхование судов и ответственности судовладельцев;
- (xi) страхование транспортных операторов;
- (xii) страхование путешественников;
- (xiii) страхование жизни.

Краткосрочные страховые договоры включают страхование имущества, автострахование, ДМС, страхование от несчастных случаев и болезней, страхование ответственности.

Страхование имущества и страхование автотранспорта заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, риск ущерба от перерыва в производстве).

Договоры страхования ОСАГО заключаются с целью обеспечения защиты клиентов от риска гражданской ответственности владельцев транспортных средств, которая может наступить вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц при использовании транспортных средств. Группа является членом Российского союза автостраховщиков, который образован в соответствии с Федеральным законом от 25 апреля 2002 года № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», а также осуществляет прямое урегулирование убытков по ОСАГО. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Группы финансовой защиты в случае причинения ущерба жизни и здоровью застрахованного лица в результате несчастного случая или болезни, а также потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности по тем же причинам. Кроме того, финансовая защита предоставляется в случае смерти застрахованного лица - членам семьи застрахованного лица или назначенным им выгодоприобретателям.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

По договорам комплексного ипотечного страхования объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с исполнением договора или иного обязательства, обеспеченного ипотекой или связанного с предметом ипотеки. Объектом страхования могут быть имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением недвижимым имуществом, являющимся предметом ипотеки; имущественные интересы, связанные с возможными финансовыми потерями страхователя (застрахованного лица), а также имущественные интересы, связанные со смертью и утратой трудоспособности застрахованным лицом.

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда в результате их деятельности третьим лицам. Может быть застрахован риск гражданской ответственности клиентов Группы по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни и/или здоровью третьих лиц («физический ущерб») или причинения вреда имуществу третьих лиц («имущественный ущерб»). Объектом страхования являются не противоречащие законодательству РФ имущественные интересы страхователя, связанные с его обязанностью, возникающей вследствие причинения вреда третьим лицам в связи с осуществлением страхователем деятельности, указанной в договоре страхования.

Группа осуществляет обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСГОП) и владельца опасного производственного объекта (ОСОПО). ОСГОП защищает пассажиров при перевозках любыми видами транспорта (за исключением легкового такси и метро) от рисков получения травм в пути, утери или повреждения багажа, смерти пассажиров. По ОСОПО в качестве объекта страхования выступает гражданская ответственность владельца опасного объекта, которая может возникнуть вследствие аварии в результате причинения вреда здоровью, имуществу третьих лиц, а также окружающей среде. С целью заключения договоров страхования ОСГОП и ОСОПО Материнская компания, в соответствии с требованиями законодательства, вступила в Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) и является членом

перестраховочных пулов по данным видам страхования. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

По договорам страхования авиационных и космических рисков Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с повреждением, либо полной гибелью объектов страхования, а также возникающие в силу закона обязанности страхователя о возмещении вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц, если такой вред был причинен в ходе осуществления деятельности.

Страхование грузов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Страхование судов и ответственности судовладельцев – Группа принимает на страхование имущественные интересы, связанные с судоходством, а именно судно с машинами и оборудованием, фрахт, а также обеспечиваемые судном, грузом и фрахтом требования, ответственность страхователя за вред, причиненный третьим лицам.

В рамках страхования путешествующих Группой выплачивается компенсация в случае возникновения медицинских или иных непредвиденных расходов застрахованного лица во время нахождения за пределами места постоянного проживания.

К долгосрочным страховым договорам относятся договоры страхования жизни. Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (i) договоры инвестиционного страхования жизни;
- (ii) договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и договоры смешанного страхования жизни;
- (iii) договоры срочного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

Основные программы страхования жизни могут быть дополнены широким спектром дополнительных программ и опций: дополнительным страхованием от несчастных случаев, страхованием на случай инвалидности, на случай критических заболеваний, дополнительной рентой.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Обязательное медицинское страхование (далее – «ОМС»).** Территориальный фонд обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС») осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее – «МО»).

Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке за период в составе прочих доходов.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Начисление возврата неиспользованных сумм целевых средств производится страховой медицинской организацией в том отчетном периоде, к которому относится возврат.

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку приводит к оттоку денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, момент признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие доходы».

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»).

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, т. е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

**Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни.** Резервы убытков и расходов на урегулирование убытков. Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков (прямые и косвенные). При уведомлении об убытках определенного типа по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая

сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть точно определена. Резервы рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Резервы убытков не дисконтируются. Признание резервов убытков прекращается только когда обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

*Оценка будущих поступлений по суброгации и от реализации годных остатков.* Сумма будущего дохода, связанного с реализацией прав на регресс (суброгационного права), а также с реализацией годных остатков, оцениваются с использованием актуарных методов и основаны на исторических данных о поступлениях соответствующих сумм в разрезе периодов наступления страхового случая, к которому относятся рассматриваемые доходы, и в отношении убытков, произошедших не позднее отчетной даты.

Указанные выше оценки будущих поступлений по суброгации и от реализации годных остатков уменьшают сумму резервов убытков.

Итоговая величина доходов по выявленному суброгационному праву и по реализации годных остатков в отчетном периоде равна сумме денежных поступлений от суброгаций и годных остатков в текущем отчетном периоде плюс изменение оценки будущих доходов по регрессу и годным остаткам за отчетный период.

*Резерв незаработанной премии.* Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в составе прибыли или убытка с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

*Проверка адекватности страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.* По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных акquisиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае недостаточности резервов Группа в первую очередь списывает отложенные расходы по заключению договоров страхования, если данного актива недостаточно, то создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в составе прибыли или убытка.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

**Проверка адекватности страховых резервов по договорам страхования жизни.** На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни при помощи теста по оценке адекватности обязательств. Величина страховых резервов может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих доходов и расходов.

**Доля перестраховщиков в страховых резервах.** В ходе своей деятельности Группа принимает и передает риски в перестрахование. Доля перестраховщиков в страховых резервах оценивается исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех долей перестраховщиков в страховых резервах. При возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение, соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

**Отложенные аквизиционные расходы.** Группа капитализирует следующие расходы по заключению договоров страхования: комиссионные расходы по заключению договоров страхования, отчисления в компенсационные фонды в рамках обязательных видов страхования, операционные расходы по обработке договоров страхования.

Указанные выше отложенные аквизиционные расходы капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

**Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО).** Негосударственные пенсионные фонды Группы предоставляют следующие виды пенсионного обеспечения:

- (i) обязательное пенсионное страхование (ОПС);
- (ii) негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Фонды Группы классифицируют договоры ОПС с застрахованными лицами и договоры НПО с вкладчиками, участниками и участниками-вкладчиками в зависимости от следующих характеристик:

- (i) в зависимости от наличия / отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или инвестиционный договор;
- (ii) в зависимости от наличия условий по негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ) договоры классифицируются как договоры с НВПДВ или договоры без НВПДВ.

НВПДВ – это договорное право на получение в качестве дополнения к гарантированным выплатам, дополнительных выплат, которые:

- (i) вероятно, будут существенной частью общих выплат по договору;
- (ii) сумма и сроки, которых по договору определяются по усмотрению Группы;
- (iii) по договору зависят от прибыли или убытка от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов по определенной группе активов, находящихся в распоряжении Группы.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Гарантированным элементом договора страхования или инвестиционного договора с НВПДВ является обязательство по начислению доходности не ниже минимально гарантированного значения, в том числе обеспечение сохранности средств на определенных договором, правилами или законодательствам условиях.

После того как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия, даже если страховой риск существенно снижается в течение этого периода, пока все права и обязательства не исполнены или аннулированы. В тоже время, инвестиционный договор может быть реклассифицирован в страховой, если страховой риск становится значительным в течение срока действия договора.

Обязательства по договорам ОПС и НПО представляют собой накопленные взносы за вычетом выплат, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов. При этом на каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных обязательств.

Обязательства по договору ОПС первоначально признаются в размере суммы, эквивалентной пенсионным накоплениям застрахованного лица, переданной Группе Пенсионным фондом Российской Федерации или другим негосударственным пенсионным фондом. В дальнейшем вновь поступающие взносы (пополнения) в пользу застрахованного лица на финансирование накопительной пенсии и распределенный доход от инвестирования средств пенсионных накоплений также учитываются в составе обязательств до момента прекращения договора в связи со смертью, исполнением обязательств, переходом застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации или другой негосударственный пенсионный фонд.

Обязательства по договору НПО первоначально признаются в соответствии с условиями договора НПО и пенсионными правилами. Пенсионные взносы отражаются как увеличение обязательств. Также обязательства увеличиваются на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договоров НПО.

Группа проводит проверку адекватности пенсионных обязательств по договорам страхования и инвестиционным отдельно. Проверка проводится путем сравнения стоимости обязательств по группе договоров (приведенная стоимость всех денежных потоков по договору, далее – актуарная стоимость обязательств) и размера обязательств, отраженного на балансе Группы. В случае если актуарная стоимость обязательств превышает размер обязательств, отраженного на балансе, Группа корректирует (увеличивает) обязательства по данной группе на указанную разницу.

Взносы по договорам пенсионного страхования признаются в составе доходов в момент наступления ответственности по договору. В соответствии с условиями действующих пенсионных схем, ответственность наступает в момент поступления первоначального пенсионного взноса от Пенсионного фонда России, других негосударственных пенсионных фондов или вкладчика. Последующие взносы признаются в составе доходов в те периоды, когда они подлежат оплате застрахованным лицом, вкладчиком в соответствии с условиями договора.

Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации застрахованным лицам, участникам и вкладчикам или третьим лицам.

Выплаты осуществляются, когда в отношении договора пенсионного страхования или инвестиционного договора соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; и наличие у Фондов Группы заявления участника о назначении негосударственной пенсии (для договоров негосударственного пенсионного обеспечения) или о назначении накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты (для договоров обязательного пенсионного страхования).

Для учета выплат пенсий Фонды Группы одновременно уменьшает размер обязательств, из которых была произведена выплата, на сумму выплаты, и отражает расход в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Основные средства.** Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется. Справедливая стоимость земли и зданий Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объектов основных средств той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Переоценка земли и зданий выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Прирост стоимости от переоценки земли и зданий отражается в составе прочего совокупного дохода по строке резерв переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка по статье общие и административные расходы, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве переоценки основных средств.

Резерв переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива.

Прочие категории основных средств отражаются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (где это необходимо). Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Земля не подлежит амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, то есть равномерным снижением стоимости до *ликвидационной стоимости*, в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	от 30 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	не более 40 лет
Активы в форме права пользования	наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды

*Ликвидационная стоимость актива* – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год.

**Инвестиционное имущество.** Имущество, не занимаемое Группой, удерживаемое для получения дохода от сдачи в долгосрочную аренду или увеличения стоимости, или для достижения обеих целей, классифицируется в составе инвестиционного имущества.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитываются затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Учет инвестиционного имущества прекращается либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение будущих экономических выгод от выбытия такого объекта недвижимости. Прибыли или убытки от вывода из эксплуатации или выбытия инвестиционного имущества отражаются в составе прибыли или убытка в том году, когда инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыло.

Заработанный арендный доход, а также изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества отражается в строке «Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом» в составе прибыли или убытка за отчетный период. Доход от аренды признается равномерно в течение срока действия договора аренды, расходы, связанные с инвестиционным имуществом, отражаются по мере их понесения.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение данного программного обеспечения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования. Для лицензий и программного обеспечения оценочный срок полезного использования составляет от 1 до 5 лет, для клиентской базы, возникшей в результате объединения бизнеса, до 20 лет.

**Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором.** Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой (дата начала аренды). Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении этого опциона; и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по дополнительным заемным средствам, которая определяется применительно к каждому договору аренды.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты; и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в консолидированном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Амортизация» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

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

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока аренды на основе графика, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Финансовый доход от договоров аренды отражается в статье процентные доходы в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков.

**Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами.** Группа предоставляет некоторым руководителям и прочим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают штатных сотрудников Материнской компании. Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Переоценка обязательств по пенсионному обеспечению признается в составе прочего совокупного дохода в периоде, в котором она определена.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и стран, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы. Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

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

Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Материнской компании Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании «События после отчетной даты» консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций, юридических и физических лиц.** Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций и юридических, физических лиц первоначально отражаются в учете, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов контрагентами по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового обязательства. Впоследствии данные непроемкие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока обращения данного финансового обязательства. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Группой, и первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с выпуском такого финансового обязательства. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока обращения с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

**Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков.** Резервы на выплату премий 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, отражаются в составе прибыли или убытка.

**Условные активы и обязательства.** Условные обязательства признаются только в случае, 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.

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и финансовые гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании.

В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

**Резервы – оценочные обязательства.** Резервы – оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает обязательство (юридическое или обусловленное практикой) в результате произошедшего события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этого обязательства Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этого обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

В составе оценочных обязательств Группа отражает оценочные обязательства, связанные с невозмещаемыми расходами по страховым возмещениям ОСАГО («нулевым требованиям»), заявленным потерпевшими в рамках системы прямого возмещения убытков, а также с соответствующими невозмещаемыми расходами на урегулирование убытков (сюрвейерские и судебные расходы). Указанные обязательства оцениваются актуарными методами на основе имеющейся статистической информации о таких расходах за ряд последних лет (триангуляционные методы).

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

В состав резервов по прямому возмещению убытков (ПВУ) включены резервы:

- (i) под невозмещаемые страховщиком виновника судебные издержки по прямому возмещению убытков по ОСАГО по договорам, в которых Группа выступает страховщиком потерпевшего;
- (ii) по «нулевым» требованиям по прямому возмещению убытков;
- (iii) сюрвейерских расходов по прямому возмещению убытков.

Изменение данного резерва, а также фактически понесенные в периоде невозмещаемые расходы по ПВУ признаются в составе прочих расходов по страхованию.

Прочие резервы-оценочные обязательства формируются под судебные иски, налоговые споры, программу лояльности, гарантийные взносы в государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов», а также под ожидаемые кредитные убытки по выданным финансовым гарантиям и обеспечению исполнения обязательств по контрактам.

**Признание страховых доходов и расходов.** Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и договорам страхования жизни. Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты, установленными в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа. По договорам инвестиционного страхования жизни, в соответствии с условиями договора страхования, страховая премия уплачивается единовременно.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, страховые премии отражаются в составе прибыли или убытка на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика. Уменьшение премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

*Доходы по регрессам и суброгации.* Группа имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых убытков (регрессы, суброгация). Доходы по регрессам и суброгации признаются в качестве дохода, только если Группа уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц.

**Расходы по заключению договоров страхования.** Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно:

- (i) вознаграждения страховым агентам и брокерам по договорам страхования и входящего перестрахования и связанный с вознаграждениями социальный налог;
- (ii) перестраховочная комиссия по договорам входящего перестрахования;
- (iii) расходы по заработной плате, премиям и взносам на социальное страхование сотрудников продающих подразделений;
- (iv) взносы в профессиональные объединения страховщиков, являющиеся необходимым условием для возможности заключения договоров по данному виду бизнеса.

Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

**Выплаты по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования.** Выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни и договорам страхования жизни. Выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

*Расходы на урегулирование убытков* включают в себя прямые и косвенные расходы. Прямые расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, в том числе расходы, связанные с судебными решениями. Косвенные расходы на урегулирование убытков включают в себя расходы на заработную плату сотрудников отдела рассмотрения и урегулирования убытков и соответствующие суммы отчислений в социальные фонды.

**Прочие доходы и расходы по страхованию.** Прочие доходы и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из положительных и отрицательных разниц, возникающих при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков, а также прочих доходов и расходов по страхованию.

**Комиссионные доходы и расходы.** Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- (i) Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени;
- (ii) Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

*Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода.* Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по кредиту, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все прочие комиссионные доходы и расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

*Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций.* Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг признаются после завершения такой операции. Комиссионные доходы могут также отражаться пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания услуги. Этот принцип применяется в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

*Доходы от оказания медицинских услуг.* В качестве доходов от оказания медицинских услуг в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражается выручка соответствующей дочерней компании Группы, имеющей лицензию на оказание медицинских услуг. Доходы признаются и отражаются по методу начисления и по мере возникновения.

*Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования,* оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. В консолидированном отчете о движении денежных средств все выплаты по расходам на содержание персонала представлены в строке «Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников».

*Прочие инвестиционные доходы.* Инвестиционный доход также включает в себя доход в форме дивидендов, который отражается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда устанавливается право Группы на его получение.

*Пересчет иностранных валют.* Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой большинства компаний Группы и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. 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, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках

в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние последующих колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков как результат от переоценки по справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом Банка России на даты таких операций отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отлична от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного периода, а доходы и расходы этих компаний пересчитываются по средневзвешенным курсам за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются отдельной строкой непосредственно в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отлична от валюты представления отчетности Группы, сумма накопленных курсовых разниц, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной компании, признается в составе прибыли или убытка. В случае частичного выбытия дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валюты переносится в неконтролирующую долю участия в собственном капитале.

**Фидуциарная деятельность.** Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, включая возмещение убытков в рамках фидуциарной ответственности.

**Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

### Существенные учетные суждения и оценки

**Использование оценок, допущений и суждений.** Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде.

Оценки и суждения пересматриваются на регулярной основе, на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений (помимо тех, которые связаны с оценкой) при применении принципов учетной политики представлена далее.

**Существенный страховой риск.** Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, включая, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Группе придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки зрения страхователя.

Оценка значительности осуществляется путем сравнения чистого денежного потока по договору при условии наступления страхового случая с чистым денежным потоком при условии ненаступления страхового случая. Сравнимые денежные потоки включают расходы на урегулирование убытков и их оценку, но исключают:

- (i) возврат премии при расторжении полисов;
- (ii) упущенную выгоду при прекращении договора по причине наступления страхового случая;
- (iii) возмещение перестраховщиком его доли в выплатах.

Сравнимые в целях оценки значительности страхового риска для договоров страхования жизни денежные потоки рассчитываются с учетом временной стоимости денег. Для этого денежные потоки дисконтируются с использованием процентной ставки, которую Группа ожидает получить от инвестирования премии, полученной по договору. При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий (комбинация страхового случая, момента его наступления и суммы выплаты), когда одновременно выполнено:

- (i) Поток А больше нуля;
- (ii) Поток А отличается от Потока Б больше, чем на 5% от приведенной суммы премий по договору.

Если такой сценарий не существует, то договор страхования жизни классифицируется как инвестиционный, а договор страхования иного, чем страхование жизни классифицируется как сервисный (если договор страхования иного, чем страхование жизни содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

Анализ чувствительности страховых резервов к основным допущениям представлен в Примечании 7 «Страховые резервы».

**Определение бизнес-модели и применение теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов.** При определении надлежащей категории оценки долговых финансовых инструментов Группа использует два подхода: оценка бизнес-модели управления активами и тестирование характеристик, предусмотренных договором денежных потоков при первоначальном признании, чтобы определить, являются ли они исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Оценка бизнес-модели проводится на определенном уровне агрегирования, и Группа применяет суждения, чтобы определить уровень, на котором применяется условие бизнес-модели.

При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» реализация финансовых активов является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

Оценка критерия платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, проведенная при первоначальном признании финансовых активов, включает использование значительных оценок при количественном тестировании и требует важных суждений при принятии решения о том, когда необходимо применять количественный тест, какие сценарии являются обоснованно возможными и должны учитываться, а также при интерпретации результатов количественного тестирования (т.е. при определении того, что является значительной разницей в денежных потоках). Основными договорными условиями, в отношении которых проводится качественная или количественная оценка с точки зрения платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, включают следующие:

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- (i) Модифицированная временная стоимость денег: в некоторых случаях компонент временной стоимости денег может быть модифицирован так, что он не предусматривает возмещение только за прошествии времени, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки. При оценке активов с модифицированной временной стоимостью денег Группа сравнивает недисконтированные предусмотренные договором денежные потоки по оцениваемому активу с денежными потоками «эталонного» инструмента (денежные средства, которые возникли бы, если бы временная стоимость денег не была модифицирована). Влияние модифицированной временной стоимости денег учитывается в каждом отчетном периоде и в совокупности за весь срок действия инструмента. При проведении сравнительного тестирования Группа рассматривает все обоснованно возможные сценарии. Если разница между денежными потоками по двум инструментам значительна, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не пройден.
- (ii) Договорные условия, которые изменяют сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков: для таких финансовых активов Группа сопоставляет предусмотренные договором денежные потоки, которые могли возникнуть до и после изменения, чтобы оценить удовлетворяют ли обе группы денежных потоков критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Если между денежными потоками до и после изменения имеются значительные различия, актив не удовлетворяет критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. В некоторых случаях качественной оценки может быть достаточно. Примерами условий, которые прошли бы тестирование на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов, являются следующие:
- (a) если договорные условия включают право досрочного погашения, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если досрочно погашаемая сумма по существу представляет собой договорную номинальную сумму и начисленные проценты по договору плюс обоснованная компенсация за досрочное прекращение договора;
  - (b) для активов с правом досрочного погашения, приобретенных с дисконтом к договорной номинальной сумме, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если справедливая стоимость условия досрочного погашения незначительна на момент первоначального признания;
  - (c) если договорные условия включают первоначальные периоды без начисления процентов или с низким процентом, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если эти условия предлагаются клиентам в качестве стимула, и они приводят только к снижению общей маржи, получаемой Группой по соответствующим кредитным продуктам;
  - (d) если договорные условия включают положения о перекрестной продаже, которые предусматривают снижение процентной ставки в зависимости от использования клиентом других продуктов или при заключении еще одного договора с Группой, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, когда такие положения приводят только к снижению маржи прибыли Группы и не приносят условия, не соответствующие базовому кредитному договору;
  - (e) если договорные условия дают Группе право по своему усмотрению корректировать процентные ставки в связи с определенными макроэкономическими или нормативными изменениями, или независимо от рыночной ситуации, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если Группа приходит к выводу о том, что конкуренция в банковском секторе и фактическая способность заемщика рефинансировать кредиты не позволят ей установить процентные ставки на уровне выше рыночного.
- (iii) Отсутствие условия регресса, если право Группы на предъявление регрессных требований, согласно договору, ограничивается только активами (финансовыми или нефинансовыми), обеспечивающими соответствующий кредит: для кредитов с такими условиями Группа рассматривает базовые активы или денежные потоки, чтобы определить, достаточны ли они для полного удовлетворения требования Группы. Аналогичный подход применяется к инструментам, которые не включают договорные положения об отсутствии права регресса, но их погашение зависит исключительно от результатов по определенным проектам или активам (по существу, без права регресса). Если безрегрессное условие ограничивает денежные потоки, так что они не соответствуют критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, инструмент оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ниже представлена информация в отношении влияния существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений на признанные активы и обязательства.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Страховые резервы.** Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в примечании 7.

**Стоимость земли и зданий.** По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группой была произведена переоценка земли и зданий, в том числе инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика. На основании результатов анализа изменений рыночной стоимости недвижимости, аналогичной той, которой владеет Группа, руководством Группы было принято решение не проводить переоценку стоимости земли и зданий по состоянию на 30 июня 2024 года, поскольку изменения стоимости по итогам первого полугодия 2024 года были оценены как несущественные.

**Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки** по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это область, которая требует использования моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и потенциальных убытков. При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки необходимы следующие существенные суждения:

- (i) Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- (ii) Выбор подходящей модели расчета резерва;
- (iii) Установление соответствия рейтингов эмиссии или эмитента финансового вложения различным рейтинговым агентствам и выбор унифицированного рейтинга для целей расчета резерва;
- (iv) Оценка финансового состояния заемщиков по кредитам;
- (v) Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки резерва.

Группа провела анализ обесценения заложенности иностранных контрагентов по выплате основной суммы долга и процентов, обусловленной неисполнением обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами. В случае высокой вероятности дальнейшего неполучения денежных средств по оценке Руководства Группы, оценка обесценения активов была проведена с применением модели дисконтированных денежных потоков, резерв под ожидаемые кредитные убытки был сформирован на разницу между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью будущих денежных потоков с учетом ожидаемых сроков погашения. В качестве ставки дисконтирования использовалась безрисковая ставка в соответствующей валюте. Данные активы были отнесены к Этапу 3.

По ряду активов Группой принято решение о необходимости формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% от валовой балансовой стоимости, основываясь на объективных факторах, имеющихся в распоряжении Группы. Данные активы были отнесены к Этапу 3.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию.** Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа использует профессиональные суждения, в том числе, и на предмет наличия видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива. Методика и допущения, используемые для оценки сумм обесценения дебиторской задолженности, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактически полученными убытками от обесценения.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – оценка, для получения которой используется такая же методология оценки и модели, что и на 31 декабря 2023 года. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также прогнозную информацию. Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. **Этап 1** – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. **Этап 2** – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Этап 3** – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок.

По ряду активов Группой принято решение о необходимости формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% от валовой балансовой стоимости, основываясь на объективных факторах, имеющихся в распоряжении Группы. Данные активы были отнесены к Этапу 3.

Группа провела актуализацию методики оценки уровня потерь при дефолте (LGD) при расчете ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам. Уровень потерь при дефолте зависит от наличия у финансового инструмента залогового обеспечения, типа финансового инструмента и его уровня кредитного рейтинга (приемлемый/неприемлемый). Приемлемым считается кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного в действующем Решении Совета директоров Банка России «Об уровнях кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П».

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Если справедливая стоимость финансовых активов, отраженная в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 11.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию.** Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа использует профессиональные суждения, в том числе, и на предмет наличия видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива. Методика и допущения, используемые для оценки сумм обесценения дебиторской задолженности, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактически полученными убытками от обесценения. С целью объективного отражения влияния сложившихся макроэкономических условий Группа использовала макропоправку при оценке уровня ожидаемых кредитных потерь в части вероятности дефолта по портфелю кредитов, выданных корпоративным клиентам, отражаемых в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. По состоянию на 30 июня 2024 года величина макропоправки составила 107% (на 31 декабря 2023 года: 107%).

При построении ожидаемых денежных потоков в погашение задолженности, оцениваемой на индивидуальной основе, Группа учла наиболее актуальные макроэкономические прогнозы и специфику деятельности клиентов в сложившихся условиях.

Группа установила условия выдачи новых кредитов, выборки кредитных линий и процедуры мониторинга выданных кредитов с учетом макроэкономической ситуации.

Влияние макроэкономических условий с использованием подходов, указанных выше, оказали влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков по портфелю кредитов, выданных корпоративным клиентам по состоянию на 30 июня 2024 года в части использования со стороны Группы положительного макропараметра по кредитам первого этапа обесценения с целью учета возможного ухудшения финансового положения заемщиков на горизонте одного года. При этом Группа допускает возможность изменения указанного макропараметра при обновлении макроэкономических показателей и ожиданий по портфелю кредитов, выданных корпоративным клиентам. Влияние указанных корректировок на портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам, составило 67 млн руб.

Геополитическая обстановка на 30 июня 2024 года не оказала существенного влияния на платежную дисциплину по портфелю кредитов, выданных розничным клиентам, за счет ужесточения требований к отдельным категориям заемщиков и, в целом, более консервативной политики выдачи кредитов. В результате по состоянию на 30 июня 2024 года стресс-сценарий в экономике не реализовался, однако, для потенциального покрытия внеплановых потерь используется макропоправка, отражающая потенциальную волатильность портфеля при наступлении неблагоприятных событий. Этот показатель в виде повышающих коэффициентов увеличивает вероятности дефолта и, как следствие, приводит к более высоким ставкам резервирования. Размер дополнительного резерва, формируемый при таком подходе, составляет 347 млн руб. на 30 июня 2024 года.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

По накопленной статистике этот объем оценивается Группой как достаточный для покрытия ожидаемой волатильности портфеля в случае наступления непредвиденного ухудшения экономической ситуации.

В части портфеля кредитов, выданных розничным клиентам по состоянию на 30 июня 2024 года, в сравнении с 31 декабря 2023 года, расчетные показатели вероятности дефолта первого этапа обесценения снизились в среднем до 2,9% без учета макропоправки в сравнении с 3,4% (на конец 2023 года).

Группа провела актуализацию методики оценки уровня потерь при дефолте (LGD) при расчете ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам, кроме кредитов клиентов, описанных выше. Уровень потерь при дефолте зависит от наличия у финансового инструмента залогового обеспечения, типа финансового инструмента и его уровня кредитного рейтинга (приемлемый/неприемлемый). Приемлемым считается кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного в действующем Решении Совета директоров Банка России «Об уровнях кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П».

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Если справедливая стоимость финансовых активов, отраженная в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 12.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию.** Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа использует профессиональные суждения, в том числе, и на предмет наличия видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива. Методика и допущения, используемые для оценки сумм обесценения дебиторской задолженности, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактически полученными убытками от обесценения.

По состоянию на 30 июня 2024 года увеличение ставок резервирования, используемых для оценки резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию, на 10% приведет к увеличению убытков от обесценения на 483 млн руб. (31 декабря 2023 года: 438 млн руб.), уменьшение ставок резервирования на 10% приведет к уменьшению убытков от обесценения на 514 млн руб. (31 декабря 2023 года: 468 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2024 года увеличение ставок резервирования, используемых для оценки резерва под обесценение дебиторской задолженности по перестрахованию, на 10% приведет к увеличению убытков от обесценения на 88 млн руб. (31 декабря 2023 года: 84 млн руб.), уменьшение ставок резервирования на 10% приведет к уменьшению убытков от обесценения на 88 млн руб. (31 декабря 2023 года: 117 млн руб.).

### **Изменение в представлении сокращенной промежуточной финансовой информации**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, Группой были внесены следующие изменения в представлении статей консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении:

- (а) статьи «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «Займы и прочие привлеченные средства» представлены агрегировано без выделения подстатей, представленных ранее;
- (б) статьи «Прочие активы» и «Прочие обязательства» были переименованы в статьи «Прочие нефинансовые активы» и «Прочие нефинансовые обязательства» соответственно в соответствии с классификацией указанных остатков;

Показатели за сопоставимый период были соответствующим образом пересмотрены. По мнению руководства Группы указанные изменения обеспечивают представление более уместной информации в консолидированном сокращенном отчете о финансовом положении и в большей степени соответствуют лучшим практикам представления и раскрытия информации в составе финансовой отчетности по МСФО.

## 2. Основы составления, существенная информация об учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Изменение в представлении не оказало влияния на прочие формы консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года представлено в таблице ниже:

	<i>31 декабря 2023 года первоначальное представление</i>	<i>Корректи- ровка</i>	<i>31 декабря 2023 года после корректировок</i>	<i>31 декабря 2022 года первоначальное представление</i>	<i>Корректи- ровка</i>	<i>31 декабря 2022 года после корректировок</i>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	123 433	-	123 433	77 190	-	77 190
<i>Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах</i>	56 418	(56 418)	-	15 149	(15 149)	-
<i>Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность</i>	3 983	(3 983)	-	6 443	(6 443)	-
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</i>	63 032	(63 032)	-	55 598	(55 598)	-
<i>- финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	943	(943)	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	95 598	-	95 598	85 034	-	85 034
<i>- финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	1 449	(1 449)	-	2 194	(2 194)	-
Прочие нефинансовые активы	-	4 662	4 662	-	4 251	4 251
Прочие активы	4 662	(4 662)	-	4 251	(4 251)	-
Займы и прочие привлеченные средства	-	138 277	138 277	-	93 556	93 556
Задолженность по сделкам «РЕПО»	20 605	(20 605)	-	4 535	(4 535)	-
Средства, привлеченные от кредитных организаций	12	(12)	-	2	(2)	-
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	117 660	(117 660)	-	89 019	(89 019)	-
Прочие нефинансовые обязательства	-	6 312	6 312	-	5 178	5 178
Прочие обязательства	6 312	(6 312)	-	5 178	(5 178)	-

## 3. Представление данных консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении и консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности

В связи с тем, что Группа осуществляет страховую, банковскую, пенсионную и прочую деятельность, руководство полагает, что форма представления консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении и консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности способна обеспечить оптимальное понимание результатов деятельности Группы. Контроль и оценка результатов деятельности Группы осуществляется отдельно по каждому виду деятельности и до уровня каждой отдельной компании Группы.

Цены в операциях между компаниями Группы и между видами деятельности устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами. Показатели доходов, расходов и результатов деятельности в разрезе видов деятельности Группы включают межгрупповые операции, которые исключены при консолидации.

В межгрупповых операциях учтено исключение операций между страховым, банковским, пенсионным и прочими видами деятельности Группы.

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

**3. Представление данных консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении и консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)**

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по видам деятельности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано), представлена ниже.

	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Банковская деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Межгрупповые операции</i>	<i>Итого</i>
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	97 463	-	-	-	(37)	97 426
Состоявшиеся убытки – нетто- перестрахование	(50 104)	-	-	-	342	(49 762)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	(23 349)	-	-	-	14	(23 335)
<b>Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов и пенсионной деятельности</b>	<b>22 798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>23 120</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	12 277	10 393	479	304	(867)	22 586
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(159)	(6 104)	(1)	(96)	769	(5 591)
Взносы по пенсионной деятельности	-	-	486	-	-	486
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(541)	-	-	(541)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	-	-	(677)	-	-	(677)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>18 553</b>	<b>839</b>	<b>188</b>	<b>330</b>	<b>(93)</b>	<b>19 817</b>
Расход по налогу на прибыль	(3 598)	(203)	(26)	(116)	-	(3 943)
<b>Чистая прибыль/(чистый убыток)</b>	<b>14 955</b>	<b>636</b>	<b>162</b>	<b>214</b>	<b>(93)</b>	<b>15 874</b>
<b>Прочий совокупный расход за отчетный период</b>	<b>(1 286)</b>	<b>(106)</b>	<b>(26)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>(1 430)</b>
<b>Итого совокупный доход / (расход) за отчетный период</b>	<b>13 669</b>	<b>530</b>	<b>136</b>	<b>202</b>	<b>(93)</b>	<b>14 444</b>
<b>Прибыль / (убыток), приходящаяся на:</b>						
акционеров материнской компании	14 949	636	162	214	(93)	15 868
неконтролирующие доли участия	6	-	-	-	-	6
<b>Итого совокупный доход / (расход), приходящийся на:</b>						
акционеров материнской компании	13 649	530	136	202	(93)	14 424
неконтролирующие доли участия	20	-	-	-	-	20

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

**3. Представление данных консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении и консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)**

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по видам деятельности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано), представлена ниже.

	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Банковская деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Межгрупповые операции</i>	<i>Итого</i>
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	81 000	-	-	-	(35)	80 965
Состоявшиеся убытки – нетто- перестрахование	(46 018)	-	-	-	575	(45 443)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	(18 926)	-	-	-	26	(18 900)
<b>Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов и пенсионной деятельности</b>	<b>14 185</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>570</b>	<b>14 755</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	6 000	4 858	58	117	(369)	10 664
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(50)	(2 145)	-	(99)	208	(2 086)
Взносы по пенсионной деятельности	-	-	739	-	-	739
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(587)	-	-	(587)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	-	-	(1 216)	-	-	(1 216)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>21 275</b>	<b>(8)</b>	<b>124</b>	<b>280</b>	<b>(76)</b>	<b>21 595</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(4 069)	2	(6)	(118)	-	(4 191)
<b>Чистая прибыль/(чистый убыток)</b>	<b>17 206</b>	<b>(6)</b>	<b>118</b>	<b>162</b>	<b>(76)</b>	<b>17 404</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период</b>	<b>1 506</b>	<b>160</b>	<b>22</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>1 777</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период</b>	<b>18 712</b>	<b>154</b>	<b>140</b>	<b>251</b>	<b>(76)</b>	<b>19 181</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящаяся на:</b>						
акционеров материнской компании	17 176	(6)	118	162	(76)	17 374
неконтролирующие доли участия	30	-	-	-	-	30
<b>Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:</b>						
акционеров материнской компании	18 611	154	140	251	(76)	19 080
неконтролирующие доли участия	101	-	-	-	-	101

Информация по активам и обязательствам по видам деятельности Группы по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года представлена ниже:

	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Банковская деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Межгрупповые операции</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>						
На 30 июня 2024 года (неаудировано)	381 533	145 902	31 190	13 344	(23 109)	548 860
На 31 декабря 2023 года	349 195	175 092	30 395	13 729	(23 179)	545 232
<b>Обязательства</b>						
На 30 июня 2024 года (неаудировано)	265 183	125 784	28 171	8 168	(22 915)	404 391
На 31 декабря 2023 года	244 499	157 444	27 513	8 774	(23 021)	415 209

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

#### 4. Денежные средства, инвестиции и кредиты

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по категориям финансовых инструментов:

Примечание	30 июня 2024 года (неаудировано)		31 декабря 2023 года	
		%		%
<b>Активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч.:				
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.3	148 588	123 433	29,6
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4.1	68 308	63 032	15,1
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4.2	76 715	56 418	13,5
Кредиты клиентам	4.4	3 565	3 983	1,0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.6	105 082	91 257	21,9
Денежные средства и их эквиваленты		79 798	95 598	23,0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4.5	36 701	69 910	16,8
<b>Итого денежных средств, инвестиций и кредитов</b>		<b>404 519</b>	<b>416 543</b>	<b>100</b>

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	30 июня 2024 года (неаудировано)		31 декабря 2023 года	
		%		%
<b>Активы</b>				
Долговые ценные бумаги		176 984	189 221	45,4
Кредиты клиентам		105 082	91 257	21,9
Денежные средства и их эквиваленты, в т.ч.:		36 701	69 910	16,8
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты		26 793	57 472	13,8
Долевые ценные бумаги		5 386	56 418	13,5
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		76 715	5 681	1,4
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		3 565	3 983	1,0
Производные финансовые инструменты		86	73	-
<b>Итого денежных средств, инвестиций и кредитов</b>		<b>404 519</b>	<b>416 543</b>	<b>100</b>

#### 4.1 Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах в том числе:		
- российские банки	74 233	53 499
- банки стран СНГ	1 035	1 653
Прочие размещенные средства	1 774	1 737
<b>Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>77 042</b>	<b>56 889</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(327)	(471)
<b>Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах</b>	<b>76 715</b>	<b>56 418</b>

В соответствии с условиями Соглашения о ПВУ в целях гарантирования расчетов при ПВУ по договорам ОСАГО, а также в целях гарантирования расчетов в соответствии с Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на объекте (ОСОПО) и Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП) Группа разместила средства на счета гарантийного фонда платежной системы в одном российском банке, имеющем кредитный рейтинг АКРА уровня AA+(RU). По состоянию на 30 июня 2024 года сумма данных размещенных средств составила 1 080 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: средства на сумму 1 010 млн руб. были размещены в одном российском банке, имеющем кредитный рейтинг АКРА уровня AA+(RU)). Ставки по указанным размещениям соответствуют стандартным условиям начисления процентов на остаток счета гарантийного фонда платежной системы.

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

#### 4. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Информация об изменениях оценочного резерва под кредитные убытки по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года представлена ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)				Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под кредитные убытки на 1 января (Восстановление резерва)/отчисление в резерв кредитных убытков	255	1	215	471	107	20	4	131
Курсовые разницы	(174)	(1)	32	(143)	27	104	-	131
Резерв под кредитные убытки на 30 июня	(1)	-	-	(1)	14	-	-	14
	80	-	247	327	148	124	4	276

#### 4.2 Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Займы выданные	1 640	1 708
Задолженность за реализованные акции	363	703
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям	199	268
Прочая дебиторская задолженность	7 812	7 038
<b>Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>10 014</b>	<b>9 717</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6 449)	(5 734)
<b>Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>3 565</b>	<b>3 983</b>

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность не являются предметом залога.

Информация об изменениях оценочного резерва под кредитные убытки по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности представлена ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)				Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под кредитные убытки на 1 января	21	-	5 713	5 734	10	418	4 265	4 693
Отчисление в резерв кредитных убытков	22	-	713	735	10	101	1 643	1 754
Списания	-	-	(11)	(11)	-	-	(13)	(13)
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	(9)	(9)	-	1	-	1
Резерв под кредитные убытки на 30 июня	43	-	6 406	6 449	20	520	5 895	6 435

#### 4.3 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующими позициями:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	44 522	38 791
Российские государственные облигации	19 353	21 307
Муниципальные облигации	1 489	1 367
Векселя	377	377
Государственные облигации стран СНГ	377	740
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Группы</b>	<b>66 118</b>	<b>62 582</b>
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>		
Российские государственные облигации	1 496	946
Государственные облигации стран СНГ	1 172	-
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания</b>	<b>2 668</b>	<b>946</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>68 786</b>	<b>63 528</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(478)	(496)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>68 308</b>	<b>63 032</b>
- <i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	2 664	943

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

#### 4. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)				Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под кредитные убытки на 1 января	119	-	377	496	166	130	739	1 035
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	-	-	-	-	46	(46)	-	-
Отчисление в резерв/ (восстановление резерва) кредитных убытков	(18)	-	-	(18)	(65)	9	(362)	(418)
Резерв под кредитные убытки на 30 июня	101	-	377	478	147	93	377	617

#### 4.4 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>		
Кредиты, выданные юридическим лицам	36 313	31 884
Факторинг	34 520	30 830
<b>Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>70 833</b>	<b>62 714</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
Кредиты на покупку автомобилей	27 242	22 074
Ипотечные кредиты	6 977	6 856
Потребительские кредиты	5 292	4 649
Кредиты на образование	2	3
<b>Итого кредиты, выданные розничным клиентам</b>	<b>39 513</b>	<b>33 582</b>
<b>Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>110 346</b>	<b>96 296</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 264)	(5 039)
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>105 082</b>	<b>91 257</b>

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 30 июня 2024 года (неаудировано):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
Кредиты, выданные юридическим лицам	34 793	54	1 466	36 313
Факторинг	34 520	-	-	34 520
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>69 313</b>	<b>54</b>	<b>1 466</b>	<b>70 833</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>	<b>35 145</b>	<b>1 983</b>	<b>2 385</b>	<b>39 513</b>
<b>Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>104 458</b>	<b>2 037</b>	<b>3 851</b>	<b>110 346</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 633)	(176)	(3 455)	(5 264)
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>102 825</b>	<b>1 861</b>	<b>396</b>	<b>105 082</b>

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2023 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
Кредиты, выданные юридическим лицам	30 288	50	1 546	31 884
Факторинг	30 824	-	6	30 830
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>61 112</b>	<b>50</b>	<b>1 552</b>	<b>62 714</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>	<b>28 876</b>	<b>2 265</b>	<b>2 441</b>	<b>33 582</b>
<b>Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>89 988</b>	<b>2 315</b>	<b>3 993</b>	<b>96 296</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 408)	(166)	(3 465)	(5 039)
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>88 580</b>	<b>2 149</b>	<b>528</b>	<b>91 257</b>

## 4. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам по классам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, представлен ниже:

	<i>Оценочный резерв под кредитные убытки</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 1 января 2024 года</b>	<b>930</b>	<b>11</b>	<b>1 392</b>	<b>2 333</b>
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6)	6	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(71)	(12)	83	-
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под кредитные убытки	182	1	(32)	151
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 30 июня 2024 года (неаудировано)</b>	<b>1 035</b>	<b>6</b>	<b>1 443</b>	<b>2 484</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам на 1 января 2024 года</b>	<b>478</b>	<b>155</b>	<b>2 073</b>	<b>2 706</b>
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(37)	41	(4)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(14)	(49)	63	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	50	(44)	(6)	-
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под кредитные убытки	121	67	(21)	167
Списания	-	-	(93)	(93)
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам на 30 июня 2024 года (неаудировано)</b>	<b>598</b>	<b>170</b>	<b>2 012</b>	<b>2 780</b>

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам по классам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, представлен ниже:

	<i>Оценочный резерв под кредитные убытки</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 1 января 2023 года</b>	<b>536</b>	<b>133</b>	<b>1 081</b>	<b>1 750</b>
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6)	6	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(44)	(45)	89	-
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под кредитные убытки	286	(11)	353	628
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 30 июня 2023 года (неаудировано)</b>	<b>772</b>	<b>83</b>	<b>1 523</b>	<b>2 378</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам на 1 января 2023 года</b>	<b>517</b>	<b>245</b>	<b>2 386</b>	<b>3 148</b>
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(38)	46	(8)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(16)	(68)	84	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	69	(65)	(4)	-
Отчисления в резерв под кредитные убытки	(83)	33	(78)	(128)
Списания	-	-	(172)	(172)
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам на 30 июня 2023 года (неаудировано)</b>	<b>449</b>	<b>191</b>	<b>2 208</b>	<b>2 848</b>

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

4. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ качества кредитов клиентам по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>		
<b>Кредиты, выданные юридическим лицам</b>		
-высокое качество	2 222	3 385
-стандартное качество	29 981	24 852
-ниже стандартного качества	4 110	3 647
<b>Итого кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>36 313</b>	<b>31 884</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 259)	(2 112)
<b>Итого кредиты, выданные юридическим лицам</b>	<b>34 054</b>	<b>29 772</b>
<b>Факторинг</b>		
-высокое качество	2 135	13 545
-стандартное качество	10 136	16 031
-ниже стандартного качества	22 249	1 254
<b>Итого факторинга до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>34 520</b>	<b>30 830</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(225)	(221)
<b>Итого факторинг, оцениваемый по амортизированной стоимости</b>	<b>34 295</b>	<b>30 609</b>
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>70 833</b>	<b>62 714</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 484)	(2 333)
<b>Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>68 349</b>	<b>60 381</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>		
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>		
-непросроченные	24 743	19 575
-просроченные на срок менее 30 дней	606	511
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	199	173
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	141	125
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	181	202
-просроченные на срок более 361 дня	1 372	1 488
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>27 242</b>	<b>22 074</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 983)	(1 997)
<b>Итого кредиты на покупку автомобилей</b>	<b>25 259</b>	<b>20 077</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>		
-непросроченные	6 407	6 313
-просроченные на срок менее 30 дней	170	143
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	55	69
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	34	18
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	12	19
-просроченные на срок более 361 дня	299	294
<b>Итого ипотечных кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>6 977</b>	<b>6 856</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(332)	(321)
<b>Итого ипотечные кредиты</b>	<b>6 645</b>	<b>6 535</b>
<b>Потребительские кредиты</b>		
-непросроченные	4 771	4 240
-просроченные на срок менее 30 дней	117	74
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	58	40
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	60	21
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	55	49
-просроченные на срок более 361 дня	231	225
<b>Итого потребительских кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>5 292</b>	<b>4 649</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(465)	(388)
<b>Итого потребительские кредиты</b>	<b>4 827</b>	<b>4 261</b>
<b>Кредиты на образование</b>		
-непросроченные	2	3
<b>Итого кредитов на образование до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
<b>Итого кредиты на образование</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>39 513</b>	<b>33 582</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 780)	(2 706)
<b>Итого кредиты, выданные розничным клиентам</b>	<b>36 733</b>	<b>30 876</b>
<b>Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>110 346</b>	<b>96 296</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 264)	(5 039)
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>105 082</b>	<b>91 257</b>

## Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

### 4. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

#### 4.5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	33 987	36 272
Производные финансовые инструменты	86	73
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>34 073</b>	<b>36 345</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно) состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Корпоративные облигации	21 006	20 894
Российские государственные облигации	7 289	9 186
Корпоративные акции	4 907	5 456
Муниципальные облигации	785	736
<b>Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)</b>	<b>33 987</b>	<b>36 272</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Группы.

#### 4.6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	53 257	63 510
Российские государственные облигации	17 662	27 463
Государственные облигации стран СНГ	2 453	2 639
Муниципальные облигации	361	312
Корпоративные акции	202	225
<b>Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы</b>	<b>73 935</b>	<b>94 149</b>
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>		
Российские государственные облигации	4 934	552
Государственные облигации стран СНГ	929	897
<b>Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания</b>	<b>5 863</b>	<b>1 449</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>79 798</b>	<b>95 598</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 1 485 млн руб. имеют залоговое обеспечение в виде ипотечных кредитов (на 31 декабря 2023 года: 3 867 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2024 года по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, создан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 358 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: в сумме 424 млн руб.).

Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам РЕПО с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в отношении которых принимающая сторона имеет право в силу договора или сложившейся практики продать или перезаложить данные ценные бумаги.

**5. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
<b>Дебиторская задолженность по страхованию жизни</b>	<b>231</b>	<b>89</b>
<b>Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:</b>		
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	30 542	25 696
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	8 285	8 479
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	6 138	5 162
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	1 863	3 432
Дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	775	831
Прочая дебиторская задолженность	235	153
Резерв под обесценение	(6 017)	(5 859)
<b>Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни</b>	<b>41 821</b>	<b>37 894</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования</b>	<b>42 052</b>	<b>37 983</b>

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	<i>Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования</i>	<i>Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам</i>	<i>Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включая депозиты премий и убытков</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2023 года</b>	<b>439</b>	<b>3 737</b>	<b>752</b>	<b>4 928</b>
Отчисления в резерв под обесценение	140	459	581	1 180
Средства, списанные как безнадежные	(8)	(162)	12	(158)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1	-	17	18
<b>Резерв под обесценение на 30 июня 2023 года (неаудировано)</b>	<b>572</b>	<b>4 034</b>	<b>1 362</b>	<b>5 968</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2024 года</b>	<b>377</b>	<b>3 495</b>	<b>1 987</b>	<b>5 859</b>
Отчисления в резерв под обесценение	85	622	(299)	408
Средства, списанные как безнадежные	(26)	(216)	(1)	(243)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	-	(7)	(7)
<b>Резерв под обесценение на 30 июня 2024 года (неаудировано)</b>	<b>436</b>	<b>3 901</b>	<b>1 680</b>	<b>6 017</b>

**6. Займы и прочие привлеченные средства**

Займы и прочие привлеченные средства представлены следующими позициями:

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
<b>Обязательства</b>		
Средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением государственных и кредитных организаций	6.2	68 152
Средства, привлеченные от физических лиц	6.2	27 665
Задолженность по сделкам «РЕПО»	6.1	9 235
Средства, привлеченные от кредитных организаций		56
<b>Итого займы и прочие привлеченные средства</b>		<b>105 108</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

**6.1 Передача финансовых активов**

Задолженность по сделкам «РЕПО» состоит из следующих позиций:

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Операции по сделкам «РЕПО»	8 049	2 540
Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)	1 186	18 065
<b>Итого задолженность по сделкам «РЕПО»</b>	<b>9 235</b>	<b>20 605</b>

**6. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)****Операции по сделкам «РЕПО»**

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, а также связанных с ними обязательств:

	30 июня 2024 года (неаудировано)		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	Балансовая стоимость активов	соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	соответствующих обязательств
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания, в том числе:</b>	<b>5 863</b>	<b>5 494</b>	<b>1 449</b>	<b>1 636</b>
Российские государственные облигации	4 934	4 622	552	535
Государственные облигации стран СНГ	929	872	897	1 101
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания, в том числе:</b>	<b>2 664</b>	<b>2 555</b>	<b>943</b>	<b>904</b>
Российские государственные облигации	1 496	1 412	943	904
Государственные облигации стран СНГ	1 168	1 143	-	-
<b>Операции по сделкам «РЕПО»</b>	<b>8 527</b>	<b>8 049</b>	<b>2 392</b>	<b>2 540</b>

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (примечание 4.6) и «Долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости» (примечание 4.3). Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности по сделкам «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

**Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)**

Клиринговый сертификат участия – неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий. Указанные права и условия их осуществления должны содержаться в документе, подлежащем обязательному централизованному хранению. Клиринговые сертификаты участия не выдаются на руки владельцу таких ценных бумаг.

Учет и переход прав на клиринговые сертификаты участия осуществляются в соответствии с правилами, установленными Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» для бездокументарных ценных бумаг.

Суммарная номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия должна соответствовать определенной в соответствии с договором об имущественном пуле стоимости имущества, переданного этим участником пула в имущественный пул.

КСУ используется для сделок «РЕПО» с центральным контрагентом (ЦК) и позволяет заключать сделки вне взаимных лимитов под гарантии исполнения со стороны Национального Клирингового Центра (НКЦ).

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

## 6. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

### Операции по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа совершала операции «обратного РЕПО». Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	30 июня 2024 года (неаудировано)		31 декабря 2023 года	
	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения		Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	
	Балансовая стоимость активов		Балансовая стоимость активов	
Денежные средства и их эквиваленты	10 430	10 728	36 575	36 724

## 6.2 Средства, привлеченные от юридических и физических лиц

В состав средств, привлеченных от юридических и физических лиц, включены счета следующих категорий:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
<b>Юридические лица</b>	<b>68 152</b>	<b>90 144</b>
- Срочные депозиты	56 023	44 589
- Текущие счета	12 129	45 555
<b>Физические лица</b>	<b>27 665</b>	<b>27 516</b>
- Срочные депозиты	18 782	20 286
- Текущие счета	8 883	7 230
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>95 817</b>	<b>117 660</b>

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода.

## 7. Страховые резервы

Страховые резервы состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)			31 декабря 2023 года		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	185 038	(42 242)	142 796	177 866	(38 292)	139 574
Резервы по договорам страхования жизни	36 267	(26)	36 241	29 338	(53)	29 285
<b>Итого</b>	<b>221 305</b>	<b>(42 268)</b>	<b>179 037</b>	<b>207 204</b>	<b>(38 345)</b>	<b>168 859</b>

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)			31 декабря 2023 года		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Резерв незаработанной премии	96 292	(11 489)	84 803	90 976	(8 809)	82 167
Резервы убытков	89 031	(30 692)	58 339	87 136	(29 407)	57 729
Резерв расходов на урегулирование убытков	2 974	(74)	2 900	2 677	(90)	2 587
Актуарная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(2 560)	10	(2 550)	(2 340)	11	(2 329)
Актуарная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков	(699)	3	(696)	(583)	3	(580)
<b>Итого</b>	<b>185 038</b>	<b>(42 242)</b>	<b>142 796</b>	<b>177 866</b>	<b>(38 292)</b>	<b>139 574</b>

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

## 7. Страховые резервы (продолжение)

Страхование жизни осуществляет дочерняя компания Группы (ООО СК «Ингосстрах-Жизнь»), которая предоставляет все классические виды страхования жизни. Страховые резервы по страхованию жизни состоят из следующих позиций:

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
	<i>Страховые резервы, нетто</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>
Накопительное и срочное страхование жизни	23 570	16 884
Страхование жизни с начислением дополнительного дохода	4 969	6 849
Пенсионное страхование	7 627	5 468
Сберегательное страхование жизни	75	84
<b>Итого обязательства по договорам страхования жизни</b>	<b>36 241</b>	<b>29 285</b>

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)</i>			<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)</i>		
	<i>Страховые резервы</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в страховых резервах</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>	<i>Страховые резервы</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в страховых резервах</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>29 338</b>	<b>(53)</b>	<b>29 285</b>	<b>26 345</b>	<b>(41)</b>	<b>26 304</b>
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	16 063	(4)	16 059	4 430	(1)	4 429
Обязательства, выплаченные по смерти, дожитию, расторжениям, пособиям и убыткам	(9 714)	11	(9 703)	(5 985)	13	(5 972)
Изменения в пособиях и убытках	(631)	20	(611)	(903)	(28)	(931)
Комиссионные расходы	(197)	-	(197)	(80)	-	(80)
Гарантированный процентный доход	1 737	-	1 737	1 281	-	1 281
Корректировки, связанные с колебанием курсов валют	(329)	-	(329)	1 313	-	1 313
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>36 267</b>	<b>(26)</b>	<b>36 241</b>	<b>26 401</b>	<b>(57)</b>	<b>26 344</b>

Анализ страховых резервов по основным видам страхования представлен в таблице ниже:

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>			<i>31 декабря 2023 года</i>		
	<i>Страховые резервы</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в страховых резервах</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>	<i>Страховые резервы</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в страховых резервах</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>
Автострахование (КАСКО и ОСАГО)	91 633	(8 405)	83 228	90 753	(8 841)	81 912
Транспортное страхование (кроме КАСКО и ОСАГО)	29 016	(6 333)	22 683	22 885	(2 700)	20 185
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	53 647	(27 298)	26 349	54 510	(26 526)	27 984
Личное страхование	10 742	(206)	10 536	9 718	(225)	9 493
Страхование жизни	36 267	(26)	36 241	29 338	(53)	29 285
<b>Итого</b>	<b>221 305</b>	<b>(42 268)</b>	<b>179 037</b>	<b>207 204</b>	<b>(38 345)</b>	<b>168 859</b>

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)</i>			<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)</i>		
	<i>Страховые резервы</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в страховых резервах</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>	<i>Страховые резервы</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в страховых резервах</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>90 976</b>	<b>(8 809)</b>	<b>82 167</b>	<b>85 350</b>	<b>(10 239)</b>	<b>75 111</b>
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	105 962	(15 670)	90 292	94 988	(13 495)	81 493
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(100 622)	12 989	(87 633)	(89 061)	11 862	(77 199)
Влияние курсовых разниц	(24)	1	(23)	446	(145)	301
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>96 292</b>	<b>(11 489)</b>	<b>84 803</b>	<b>91 723</b>	<b>(12 017)</b>	<b>79 706</b>

Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

## 7. Страховые резервы (продолжение)

Резерв убытков (заявленных и произошедших, но не заявленных) по страхованию иному, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)		
	Страховые резервы	Доля перестра- ховщиков в	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестра- ховщиков в	Страховые резервы, нетто
		страховых резервах			страховых резервах	
На начало отчетного периода	87 136	(29 407)	57 729	66 375	(22 498)	43 877
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	51 597	(8 184)	43 413	46 947	(8 440)	38 507
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(450)	(1 351)	(1 801)	1 908	53	1 961
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(49 246)	8 250	(40 996)	(40 729)	6 720	(34 009)
Влияние курсовых разниц	(6)	-	(6)	157	(50)	107
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>89 031</b>	<b>(30 692)</b>	<b>58 339</b>	<b>74 658</b>	<b>(24 215)</b>	<b>50 443</b>

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто, представлено далее:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)
На начало отчетного периода	2 587	2 007
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	2 056	1 477
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	69	384
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(1 812)	(1 352)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>2 900</b>	<b>2 516</b>

Изменение актуарной оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам представлено далее:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)		
	Страховые резервы	Доля перестра- ховщиков в	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестра- ховщиков в	Страховые резервы, нетто
		страховых резервах			страховых резервах	
На начало отчетного периода	2 340	(11)	2 329	2 435	(19)	2 416
Актуарная оценка доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	1 577	7	1 584	1 586	(5)	1 581
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(3 985)	694	(3 291)	(2 493)	14	(2 479)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	2 628	(700)	1 928	694	(2)	692
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>2 560</b>	<b>(10)</b>	<b>2 550</b>	<b>2 222</b>	<b>(12)</b>	<b>2 210</b>

### Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

(1) Подход к оценке и ее периодичность.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков, резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется на конец каждого отчетного периода.

## 7. Страховые резервы (продолжение)

По мере накопления статистики в отношении убытков, резервы на все предшествующие даты корректируются по состоянию на конец каждого из отчетных периодов. При этом учитываются фактические накопленные данные об оплаченных убытках, а также информация о новых заявленных убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются.

Оценка резервов убытков включает в себя, главным образом, прогноз будущих выплат с использованием методов актуарного прогнозирования, в частности, модифицированного метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждой линии бизнеса. Помимо этого, в отношении наиболее крупных убытков осуществляется отдельная экспертная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании размера убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятной ожидаемой будущей выплаты по ним.

### (2) Допущения.

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении урегулирования убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Крупные убытки оцениваются квалифицированными специалистами на основе собственного опыта и имеющейся информации об обстоятельствах убытка. Резервы по тем видам бизнеса, которые подписаны в иностранной валюте, оцениваются в соответствующей валюте с последующей переоценкой по курсу на отчетную дату. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется экспертное суждение.

### (3) Треугольник развития убытков.

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

Анализ развития убытков Группы показан за последние 5 лет.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в млн руб. по курсу валют на соответствующую дату.

Анализ развития убытков Группы (брутто) можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, всего</b>	<b>31 756</b>	<b>34 897</b>	<b>46 984</b>	<b>66 375</b>	<b>87 136</b>
<b>Выплачено (нарастающим итогом) к концу:</b>					
2020 года	18 662	-	-	-	-
2021 года	25 211	23 291	-	-	-
2022 года	27 228	28 037	22 162	-	-
2023 года	28 282	30 398	28 797	29 313	-
Шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)	28 523	30 955	30 575	34 463	29 299
<b>Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на</b>					
31 декабря 2020 года	31 808	-	-	-	-
31 декабря 2021 года	40 985	44 786	-	-	-
31 декабря 2022 года	36 190	40 203	43 113	-	-
31 декабря 2023 года	32 566	37 151	40 330	65 764	-
30 июня 2024 года (неаудировано)	32 515	36 686	39 549	63 789	86 183
Влияние курсовых разниц	(2 053)	(560)	(850)	(2 110)	477
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы</b>	<b>1 294</b>	<b>(1 228)</b>	<b>8 284</b>	<b>4 696</b>	<b>476</b>
Относительно первоначальных оценок	4,1%	-3,5%	17,6%	7,1%	0,5%

## Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

### 7. Страховые резервы (продолжение)

Анализ развития убытков Группы (нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, всего</b>	<b>26 073</b>	<b>27 406</b>	<b>33 651</b>	<b>43 877</b>	<b>57 729</b>
<b>Выплачено (нарастающим итогом) к концу:</b>					
2020 года	16 045	-	-	-	-
2021 года	19 873	16 568	-	-	-
2022 года	21 316	20 511	20 583	-	-
2023 года	22 178	22 459	25 840	25 909	-
Шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)	22 382	22 927	27 223	29 641	24 341
<b>Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на</b>					
31 декабря 2020 года	25 534	-	-	-	-
31 декабря 2021 года	25 599	27 488	-	-	-
31 декабря 2022 года	25 869	27 980	35 031	-	-
31 декабря 2023 года	26 262	28 870	36 356	47 510	-
30 июня 2024 года (неаудировано)	26 234	28 425	35 736	45 706	55 515
Влияние курсовых разниц	(1 594)	(448)	(791)	(1 900)	407
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы</b>	<b>1 433</b>	<b>(571)</b>	<b>(1 294)</b>	<b>71</b>	<b>1 807</b>
Относительно первоначальных оценок	5,5%	-2,1%	-3,8%	0,2%	3,1%

#### Резервы по договорам страхования жизни

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (i) Договоры инвестиционного страхования жизни.
- (ii) Договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и страховые договоры смешанного страхования жизни.
- (iii) Договоры срочного страхования жизни, включая договоры кредитного страхования – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

Наиболее распространенным продуктом является продукт накопительного страхования жизни с единовременной оплатой страховых взносов Гарантированный доход. 43,8% страховых резервов, сформированных на отчетную дату, составляют резервы по данному портфелю договоров страхования. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 0,5 до 21 года и содержат повышенную гарантированную доходность.

Портфель договоров накопительного страхования жизни, отличный от продукта Гарантированный доход, составляют продукты корпоративного и индивидуального пенсионного страхования, , инвестиционного страхования жизни, а также традиционного смешанного страхования жизни. Основным риском по продуктам корпоративного и индивидуального пенсионного страхования является риск дожития и увеличения продолжительности жизни страхователей. Договоры по продуктам корпоративного и индивидуального пенсионного страхования заключаются на срок от 5 до 80 лет.

Традиционное смешанное страхование жизни представлено краткосрочными и долгосрочными договорами со сроком страхования до 35 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования.

Основным риском в части инвестиционного страхования жизни является риск дожития. Договоры заключаются на срок от 3 до 5,5 лет и содержат гарантированную в инвестиционной декларации возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Договоры срочного страхования жизни в основном представлены программами кредитного страхования жизни на срок действия потребительского кредита (возраст застрахованного не может быть меньше 18 или больше 65 лет на дату начала действия договора страхования). Для данного вида договоров основным риском является увеличение уровня смертности.

## Группа «Ингосстрах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

### 7. Страховые резервы (продолжение)

Метод расчета резервов по страхованию жизни.

Резерв по страхованию жизни рассчитывается актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает, что страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цельмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположении об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста, по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств. Величина страховых резервов может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих доходов и расходов.

Проверка адекватности сформированных резервов не выявила необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года.

### 8. Обязательства по договорам пенсионного страхования

Группа заключает следующие виды пенсионных договоров:

- (i) Договоры об обязательном пенсионном страховании (далее – Договоры ОПС) для физических лиц.
- (ii) Договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) для физических и юридических лиц с выплатой негосударственных пенсий в течение установленного срока, пожизненно, в том числе с гарантированным периодом, и до исчерпания средств. Договоры НПО в свою очередь в зависимости от наличия страхового риска подразделяются на договоры НПО, классифицированные как инвестиционные (далее – Договоры НПО инвестиционные) и на договоры НПО, классифицированные как страховые (далее – Договоры НПО страховые).
- (iii) Договоры по программе долгосрочных сбережений (далее – Договоры ПДС).

Обязательства по договорам пенсионного страхования состоят из следующих позиций:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Обязательства по Договорам ОПС	25 178	24 556
Обязательства по Договорам НПО инвестиционные и Договорам ПДС	2 256	2 175
Обязательства по Договорам НПО страховые	557	583
<b>Итого</b>	<b>27 991</b>	<b>27 314</b>

Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования представлено ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)		
	Обязательства по Договорам ОПС	Обязательства по Договорам НПО инвестиционные и Договорам ПДС	Обязательства по Договорам НПО страховые	Обязательства по Договорам ОПС	Обязательства по Договорам НПО инвестиционные	Обязательства по Договорам НПО страховые
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>24 556</b>	<b>2 175</b>	<b>583</b>	<b>23 124</b>	<b>2 185</b>	<b>601</b>
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	308	171	7	579	154	6
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(363)	(141)	(37)	(313)	(237)	(37)
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по Договорам ОПС, НПО, ПДС	709	61	-	1 040	107	29
Прочие изменения	(32)	(10)	4	(100)	(16)	4
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>25 178</b>	<b>2 256</b>	<b>557</b>	<b>24 330</b>	<b>2 193</b>	<b>603</b>

## 8. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2024 года 90,0% (на 31 декабря 2023 года: 89,9%) сформированных пенсионных обязательств составляют пенсионные накопления по Договорам ОПС. Основным риском по этой части портфеля является риск превышения продолжительности жизни над ожидаемой. Договоры ОПС заключаются на условиях, устанавливаемых законодательством Российской Федерации, включая установление тарифов конвертации сформированных сумм пенсионных накоплений в накопительную пенсию – ожидаемого периода выплаты.

Портфель Договоров НПО составляют корпоративные и индивидуальные программы, включая варианты с паритетным участием работодателей и сотрудников.

Наиболее распространенным вариантом выплат по корпоративным программам является пожизненная пенсия, в том числе осуществляемая с солидарного счета. В зависимости от условий договора с вкладчиком ответственность за обеспечение выплат может быть возложена на Группу – фондированные выплаты, или на вкладчика – не фондированные выплаты. По фондированным пожизненным выплатам Группа несет страховой риск, связанный с превышением фактическим периодом выплат ожидаемого периода.

Для выплат по индивидуальным договорам преобладают срочные выплаты и выплаты до исчерпания. Срочные выплаты могут порождать страховой риск для Группы только в случае выбора варианта срочных выплат, не предполагающих наследование на этапе выплаты. В остальных случаях для индивидуальных договоров и корпоративных договоров, с установленной ответственностью вкладчика за обеспечение выплат, обязательства Группы не превышают остатка и величины минимально гарантированной доходности, установленной на момент расчета обязательств.

*Метод расчета пенсионных обязательств.* Пенсионные обязательства формируются из сумм поступающих взносов, иных поступлений (восполнений и перераспределений), начисленного инвестиционного дохода, произведенных выплат. Группа осуществляет группировку пенсионных обязательств по пенсионным схемам с учетом выбранной классификации. При назначении пенсий Группа применяет актуарные методы, установленные Пенсионными правилами с учетом условий пенсионных договоров, и предположений о смертности и инвестиционном доходе на этапе выплат.

На каждую отчетную дату производится проверка адекватности обязательств с целью получения наилучшей оценки обязательств по пенсионным договорам, включая неизбежные договоры. При проведении проверки учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных пенсионным договором, и сопутствующих потоков денежных средств, включая расходы на обслуживание договора. В случае превышения расчетного значения (наилучшей оценки) над учитываемыми обязательствами Группа осуществляет корректировку обязательств до наилучшей оценки. Обязательства Группы по Договорам ОПС, Договорам НПО и Договорам ПДС по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года признаны достаточными

*Ключевые допущения, использованные Группой при проведении проверки адекватности обязательств.* При проведении проверки адекватности обязательств по Договорам ОПС, НПО и ПДС минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров.

При расчете минимальной суммы обязательств Группа делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей. При выборе допущений Группа основывается на опыте, внутренних и внешних данных, включая финансовые показатели (индексы), и прочую доступную информацию. Актуарные допущения формируются на дату оценки. В дальнейшем допущения анализируются и актуализируются с целью обеспечения реалистичной оценки.

*Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств.* Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных российских государственных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе облигаций со сроком погашения, соответствующему среднему периоду выплат.

Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присутствующую предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений. Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние.

Снижение ставки дисконтирования приведет к увеличению обязательств и снижению прибыли Группы.

## 8. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

*Таблица смертности.* Для целей проведения проверки адекватности обязательств Группа применяет таблицу смертности населения Российской Федерации от 2019 года. Выбор используемой таблицы определяется видом оцениваемых договоров, рекомендациями СРО «АПА», половозрастного состава и иных особенностей клиентской базы фонда. Рост продолжительности жизни участников и застрахованных лиц ведет к росту пенсионных выплат, и, как следствие, к увеличению расходов и снижению прибыли Группы.

*Индексация назначенных пенсий.* С учетом сложившейся практики Группы по индексации негосударственных пенсий, актуарной нормы доходности, используемые Группой при назначении пенсий и ожидаемой инвестиционной доходности Группы, индексация пожизненных пенсий при проверке адекватности обязательств не учитывалась.

Индексация назначенных срочных пенсий по инвестиционным договорам проводится Группой только при условии, что сумма на индивидуальном пенсионном счете (далее – ИПС) превышает размер обязательств перед участником. Увеличение индексации пенсий ведет к росту обязательств и снижению прибыли Группы.

*Расходы.* Допущения относительно будущих расходов учитывают текущий уровень расходов на обслуживание действующих договоров и темпа роста в дальнейшем. Темпы роста расходов на обслуживание приравнены к ожидаемым темпам инфляции в соответствии с долгосрочным прогнозом Министерства экономического развития РФ.

## 9. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состоит из следующих позиций:

	<i>30 июня 2024 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни</b>	<b>151</b>	<b>118</b>
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:</b>	<b>27 405</b>	<b>24 544</b>
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	14 653	12 410
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	7 967	7 290
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	4 153	4 386
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	427	122
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	183	325
Прочая задолженность по операциям страхования	22	11
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>27 556</b>	<b>24 662</b>

## 10. Достаточность капитала

Управление капиталом имеет следующие цели: (i) соблюдение требований и нормативов, которые установлены законодательством и регулирующими органами; и (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности.

Операционная деятельность Группы должна осуществляться в соответствии с требованиями законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, и двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года, Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования по страховым компаниям Группы в отношении маржи платежеспособности, структуры, качества и стоимости активов (покрытие страховых резервов и собственных средств), по негосударственным пенсионным фондам в отношении размера собственных средств. Контроль за соблюдением законодательных требований и нормативов осуществляется на регулярной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России. Для российских страховых компаний Группы с 1 января 2023 года действуют требования Положения Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 4 апреля 2022 года № 68049 (далее – Положение Банка России № 781-П).

## 10. Достаточность капитала (продолжение)

Для целей соответствия требованиям Положением Банка России № 781-П существенными российскими страховыми компаниями Группы на 30 июня 2024 года были применены меры поддержки, предложенные Банком России, а именно:

- особый порядок определения в соответствии с пунктом 7.9(2) Положения Банка России № 781-П:
  - стоимости ценных бумаг эмитентов, определенных Распоряжением Правительства от 5 марта 2022 года;
  - стоимости прав требований по уплате просроченной задолженности по выплатам по ценным бумагам эмитентами, определенными Распоряжением Правительства от 5 марта 2022 года, а также иностранными организациями резидентами, определенными Распоряжением Правительства от 5 марта 2022 года, осуществляющими учет и переход прав требований на ценные бумаги;
  - стоимости прав требований по уплате просроченной задолженности по договорам входящего и исходящего страхования к лицам стран, определенных Распоряжением Правительства от 5 марта 2022 года или подконтрольным таким лицам;
  - расчета рискованных показателей.

Величина собственных средств (капитала) Материнской компании по состоянию на 30 июня 2024 года составила 78 816 млн руб. (на 31 декабря 2023: 73 663 млн руб.). Величина нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств Материнской компании, рассчитанная в соответствии с пунктом 6.1 Положения Банка России № 781-П с учетом абзаца шестого пункта 4.3 статьи 25 Закона № 4015-1, составила 1,59 (на 31 декабря 2023: 1,55).

Величина собственных средств (капитала) дочернего общества, осуществляющего страхование жизни, по состоянию на 30 июня 2024 года составила 4 475 млн руб. (на 31 декабря 2023: 3 942 млн руб.). Величина нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств дочернего общества, осуществляющего страхование жизни, рассчитанная в соответствии с пунктом 6.1 Положения Банка России № 781-П, составила 1,65 (на 31 декабря 2023: 1,74).

Дочерний негосударственный пенсионный фонд «Социум» обязан выполнять требования Указания Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов».

В таблице ниже в отношении негосударственного пенсионного фонда представлено сравнение нормативного размера собственных средств с фактическим по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	<u>АО «НПФ «Социум»</u>
Нормативный минимальный размер собственных средств	200
Размер собственных средств на 30 июня 2024 года (неаудировано)	1 098
Размер собственных средств на 31 декабря 2023 года	855

## 11. Оценка справедливой стоимости

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

**Иерархия оценок справедливой стоимости.** Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных.

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Группа «Ингострах»

Примечания к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

## 11. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2024 года (неаудировано):

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
	ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	109 056	4 529	
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	9 918	9 918

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
	ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	128 021	3 178	
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	9 423	9 423

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2024 года (неаудировано).

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
		Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости	50 699		
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	-	21 016	82 095	103 111	105 108

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
		Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости	53 930		
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	-	52 790	83 313	136 103	138 277

## 12. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении.

**12. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 30 июня 2024 года (неаудировано):

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	10 430	-	10 430	(10 728)	(298)
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>10 430</b>	<b>-</b>	<b>10 430</b>	<b>(10 728)</b>	<b>(298)</b>
Сделки «РЕПО»	(8 049)	-	(8 049)	8 527	478
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(8 049)</b>	<b>-</b>	<b>(8 049)</b>	<b>8 527</b>	<b>478</b>

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	36 575	-	36 575	(36 724)	(149)
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>36 575</b>	<b>-</b>	<b>36 575</b>	<b>(36 724)</b>	<b>(149)</b>
Сделки «РЕПО»	(2 540)	-	(2 540)	2 392	(148)
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(2 540)</b>	<b>-</b>	<b>(2 540)</b>	<b>2 392</b>	<b>(148)</b>

Чистые суммы финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении, раскрытых в ранее приведенных таблицах, относятся к статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Займы и прочие привлеченные средства».

**13. Договорные и условные обязательства**

Прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

**Обязательства кредитного характера.** У Группы имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства кредитного характера:

	30 июня 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	43 217	34 511
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 891	6 557
Гарантии выданные	2 042	2 177
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>49 150</b>	<b>43 245</b>
Резерв под обесценение обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных	(85)	(119)
<b>Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва под обесценение обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных</b>	<b>49 065</b>	<b>43 126</b>

### 13. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Группа выдает банковские гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Суммы, отраженные в таблице в части договорных и условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров. Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения и не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы

**Юридические вопросы.** В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы. По состоянию на 30 июня 2024 года (неаудировано) Группа оценила условные обязательства по незавершенным судебным разбирательствам в сумме 0 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 2 млн руб.).

### 14. События после отчетной даты

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступает в силу с 1 января 2025 г. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию 31 декабря 2024 г. будут переоценены Компанией с применением новой ставки 25% в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 г. В настоящее время Руководство Компании проводит оценку влияния вышеуказанной переоценки отложенных налоговых активов и обязательств на финансовую отчетность..