

**Общество с ограниченной
ответственностью «Капитал Лайф
Страхование Жизни»**

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности, введенными
на территории Российской Федерации,
и Аудиторское заключение
независимых аудиторов**

31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность страховщика	11
2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности	11
3. Существенные принципы учетной политики	17
4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
5. Денежные средства и их эквиваленты	30
6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	31
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	31
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	34
10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	35
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	36
12. Прочие активы	36
13. Инвестиционное имущество	37
14. Основные средства и нематериальные активы	38
15. Налог на прибыль	39
16. Страховые резервы	42
17. Займы и прочие привлеченные средства	47
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	47
19. Прочие обязательства	47
20. Уставный капитал	48
21. Страховые премии	48
22. Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование	49
23. Аквизиционные расходы	50
24. Чистый инвестиционный доход	50
25. Общехозяйственные и административные расходы	51
26. Прочий операционный доход / (расход)	51
27. Управление рисками	52
28. Справедливая стоимость и учетные классификации	64
29. Взаимозачет финансовых активов и обязательств	68
30. Управление капиталом	68
31. Условные обязательства	69
32. Аренда	71
33. Связанные стороны	72

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, как описано в Примечании 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Резервы по страхованию жизни

См. примечание 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Резервы по страхованию жизни представляют собой наиболее существенные обязательства Группы (92% от величины «Всего обязательств» Группы). Резервы по страхованию жизни состоят из математического резерва, резерва расходов, резерва выплат, резерва дополнительных выплат и выравнивающего резерва.

Оценка математического резерва и резерва дополнительных выплат характеризуется значительностью элемента суждения и требует использования ряда допущений. Незначительные изменения в допущениях, используемых для оценки математического резерва и резерва дополнительных выплат, в особенности связанных с величиной ожидаемых доходов от инвестиций, могут оказать существенное влияние на оценку резервов по страхованию жизни.

Мы уделили особое внимание оценке математического резерва, резерва дополнительных выплат и тестированию величины резерва выплат.

В силу существенности величины резервов по страхованию жизни, риска неопределенности и особенностей расчета, описанных выше, указанные резервы рассматриваются нами как ключевой вопрос аудита.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы выполнили следующие процедуры с привлечением актуарных специалистов:

- проверили методологию расчета резервов по страхованию жизни на предмет соответствия требованиям МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации;
- провели оценку ключевых допущений, используемых при расчете математического резерва и резерва дополнительных выплат, для выбранных программ страхования. Для этого мы сравнили фактические допущения, использованные Группой для оценки соответствующих резервов, с нашими ожиданиями, сформированными на основании статистики предыдущих лет и текущих тенденций;
- провели независимый пересчет математического резерва и резерва дополнительных выплат для выбранных программ страхования с использованием данных по действующим договорам страхования и наших ожиданий в отношении ключевых допущений о доходности инвестиций и предположений о смертности, заболеваемости; и
- провели проверку анализа чувствительности резервов по страхованию жизни к изменению ключевых суждений и допущений.

Мы провели выборочное тестирование величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям путем сравнения оценочной величины резерва по неурегулированному страховому случаю с соответствующей документацией.

Мы оценили проведенную Группой проверку адекватности сформированных резервов по страхованию жизни, в частности, оценили обоснованность прогнозируемых денежных потоков и критически оценили выбранные допущения с учетом опыта Группы и отраслевого опыта, а также особенностей страховых продуктов.

Мы также проанализировали информацию, содержащуюся в консолидированной финансовой отчетности, касающуюся оценки резервов по страхованию жизни на предмет полноты и аккуратности раскрываемой информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ОГРН 1027700125628
Кэпт
Кэпт
МОСКВА

Колосов Алексей Евгеньевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105467, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 70/23 от 3 октября 2023 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351


Москва, Россия

23 апреля 2024 года

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года


(в тысячах российских рублей)	Прим	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 118 201	1 691 010
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	13 640 316	17 333 500
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	3 117 900	2 984 323
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	3 801 530	24 048 170
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	45 847 380	26 146 108
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	5 112 127	5 788 375
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	1 041 922	1 177 800
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	16	4 550	849
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	16	4 542	2 650
Прочие активы	12	470 261	585 619
Отложенные аквизиционные расходы	16	2 536 823	2 663 147
Отложенные налоговые активы	15	2 744 264	2 092 317
Инвестиционное имущество	13	2 077 800	2 065 600
Требования по текущему налогу на прибыль		408 254	150 891
Нематериальные активы	14	69 951	79 431
Основные средства	14	629 759	193 190
Всего активов		85 625 580	87 002 980
Обязательства			
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	16	3 849 435	3 849 200
Резервы по страхованию жизни	16	66 070 111	69 457 041
Займы и прочие привлеченные средства	17	586 678	150 485
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	338 392	333 982
Обязательство по текущему налогу на прибыль		129 513	94 345
Резервы-оценочные обязательства		101 664	63 073
Прочие обязательства	19	830 702	799 968
Всего обязательств		71 906 495	74 748 094
Собственные средства			
Уставный капитал	20	4 100 000	4 100 000
Добавочный капитал		1 695 000	1 695 000
Резервный капитал		1 492	-
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(50 445)	219 746
Нераспределенная прибыль		7 973 038	6 240 140
Всего собственных средств		13 719 085	12 254 886
Всего обязательств и собственных средств		85 625 580	87 002 980

23 апреля 2024 года



 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор






 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

**Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2023 года**


(в тысячах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Страховые премии	21	21 641 135	21 670 585
Премии, переданные в перестрахование	21	(56 085)	(16 434)
Страховые премии, нетто перестрахование		21 585 050	21 654 151
Изменение резерва незаработанной премии	16	137 398	161 141
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	1 625	107
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		21 724 073	21 815 399
Страховые убытки урегулированные	22	(21 091 944)	(28 700 243)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	22	22 056	147
Изменение резервов убытков	22	(137 632)	(398 044)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22	266	(120)
Изменение резервов по страхованию жизни	22	3 386 930	13 711 304
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	3 701	(1 810)
Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование		(17 816 623)	(15 388 766)
Расходы на урегулирование убытков		(165 014)	(92 728)
Аквизиционные расходы	23	(7 470 324)	(7 415 282)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		4 544	841
Результат от страховой деятельности		(3 723 344)	(1 080 536)
Чистый инвестиционный доход	24	7 768 167	2 621 619
Общехозяйственные и административные расходы	25	(2 156 284)	(1 344 677)
Прочий операционный доход	26	55 880	81 435
Прочий операционный расход	26	(62 010)	(24 439)
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 882 409	253 402
(Расход) / возмещение по налогу на прибыль	15	(148 019)	224 669
Прибыль за год		1 734 390	478 071
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		(170 311)	103 873
Переклассификация в состав прибыли или убытка		(99 880)	93 910
Всего прочего совокупного (убытка) / дохода за вычетом налога на прибыль		(270 191)	197 783
Общий совокупный доход за год		1 464 199	675 854
Прибыль, причитающаяся:			
Участнику материнской компании		1 734 390	478 117
Неконтролирующей доле участия		-	(46)
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Участнику материнской компании		1 464 199	675 900
Неконтролирующей доле участия		-	(46)

23 апреля 2024 года



Е.Р. Гуревич
Генеральный директор





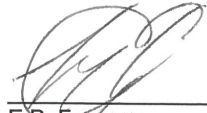
О.А. Ковальчук
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года


(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии по прямому страхованию, полученные	20 903 484	20 541 501
Страховые премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(56 085)	(16 434)
Страховые выплаты, уплаченные	(21 091 944)	(28 700 243)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	22 056	147
Аквизиционные расходы, уплаченные	(6 479 741)	(5 929 967)
Внешние расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(164 899)	(92 728)
Общехозяйственные и административные расходы, уплаченные	(1 924 344)	(1 267 765)
Прочие поступления и выплаты	100 516	(361 529)
Налог на прибыль уплаченный	(954 611)	(602 262)
Проценты полученные	5 475 090	6 361 751
Проценты уплаченные	(11 289)	(21 590)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	4 528 130	1 006 195
Платежи по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(1 092 232)	(2 544 618)
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности	(745 869)	(11 627 542)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	57 524	51 537
Поступления от закрытия депозитов и прочих размещенных средств	31 135 059	43 939 227
Платежи в связи с размещением депозитов и прочих размещенных средств	(27 712 224)	(32 992 192)
Платежи в связи с приобретением основных средств	(27 227)	(22 445)
Поступления от реализации инвестиционного имущества	9 280	308 500
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	4 477 130	13 567 804
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(11 530 329)	(27 075 144)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов	(33 365)	(14 955)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	469 831	453 482
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения	6 452 886	12 873 717
Поступления от конверсионных операций	66 887	505 836
Платежи по конверсионным операциям	(36 150)	(1 666 513)
Прочие (платежи) / поступления по инвестиционной деятельности	(172 455)	195 040
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	3 156 847	10 123 894
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	17 (200 877)	(197 843)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(200 877)	(197 843)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 210 101	(1 701 491)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	217 090	106 546
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 1 691 010	3 285 955
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5 4 118 201	1 691 010

23 апреля 2024 года


 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор





 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	Собственные средства, причитающиеся участникам материнской компании					Неконтролирующая доля участия	Всего собственных средств
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	4 100 000	1 695 000	-	21 963	5 762 023	46	11 579 032
Прибыль за год	-	-	-	-	478 117	(46)	478 071
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	103 873	-	-	103 873
Переклассификация в состав прибыли или убытка	-	-	-	93 910	-	-	93 910
Общий совокупный доход за год	-	-	-	197 783	478 117	(46)	675 854
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	4 100 000	1 695 000	-	219 746	6 240 140	-	12 254 886
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	4 100 000	1 695 000	-	219 746	6 240 140	-	12 254 886
Прибыль за год	-	-	-	-	1 734 390	-	1 734 390
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(170 311)	-	-	(170 311)
Переклассификация в состав прибыли или убытка	-	-	-	(99 880)	-	-	(99 880)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(270 191)	1 734 390	-	1 464 199
Прочее движение резервов	-	-	1 492	-	(1 492)	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	4 100 000	1 695 000	1 492	(50 445)	7 973 038	-	13 719 085

23 апреля 2024 года


 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор




 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность страховщика

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни» (далее – «Компания») и дочерней компании Общество с ограниченной ответственностью «К+» (далее – «Дочерняя компания»), совместно именуемых «Группа».

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2004 году и находится по следующему фактическому адресу: Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней. Компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

- СЖ № 3984. Добровольное страхование жизни;
- СЛ № 3984. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года 90,1% доля в уставном капитале Компании принадлежит компании ООО «Лайф инвест» и 9,9% доля принадлежит ООО «Союз».

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания включала в себя 96 территориально обособленное структурное подразделение (31 декабря 2022 года: 101 подразделений), через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Компании в течение 2023 года составила 1 833 человека (2022 год: 1 869 человека), работающих полный рабочий день. Количество страховых агентов и сотрудников, занятых в страховой деятельности на 31 декабря 2023 года составило 7 401 человека (31 декабря 2022 года: 8 440 человек).

Дочерняя компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2001 году и находится по следующему фактическому адресу: Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

По состоянию на 31 декабря 2022 года доля Компании в уставном капитале Дочерней компании составляла 100%, в первом квартале 2023 года было произведено присоединение Общества с ограниченной ответственностью «К+» к Обществу с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни».

2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года № 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» (далее – «Указание Банка России № 6219-У») для страховых организаций, обществ взаимного страхования и негосударственных пенсионных фондов срок начала обязательного применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (далее – «МСФО (IFRS) 17») и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9») установлен с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Руководство Группы приняло решение применять вышеуказанные МСФО с 1 января 2025 года на основании Указания Банка России № 6219-У. Таким образом, при подготовке прилагаемой (консолидированной) финансовой отчетности применялись МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и, соответственно, не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

Группа ведет учет и составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством и соответствующими корректировками приведена в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционного имущества, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой участники Группы осуществляют свою деятельность и валюта которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой, в которой участники Группы осуществляют свою деятельность и которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций Международных стандартов финансовой отчетности

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не применяла их досрочно при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

В настоящее время Группа находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17 и планирует его первое применение с 1 января 2025 года.

(b) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые

инструменты: признание и оценка».

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

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

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация

доводится до сведения руководства Группы.

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

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

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

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

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

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

Оценка влияния

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Группа выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной предварительной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Группа считает, что новые требования к классификации могут оказать значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность в части классификации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка.

(ii) Обесценение – финансовые активы и активы по договору

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Группа может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют использования профессиональных суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Определение понятия «дефолт»

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

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

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Группы; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Значительное повышение кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества займа и прогнозной информации.

Группа в первую очередь выявит, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Группа распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. В отношении определенных позиций, подверженных риску, по которым имеются опубликованные внешние кредитные рейтинги, Группа будет использовать эти внешние кредитные рейтинги. Группа будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Оценка влияния

Группа считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Группа еще не завершила разработку собственной методологии по оценке ожидаемых кредитных убытков.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицировала по своему усмотрению какие-либо обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не имеет намерения так делать. Оценка Группы не выявила значительного влияния в отношении классификации финансовых обязательств.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Оценка Группы включала анализ с целью выявления пробелов в данных на основе текущих процессов, и сейчас Группа находится в процессе внедрения изменений в системы и средства контроля, которые, по ее мнению, будут необходимы, чтобы собирать требуемые данные.

(v) Переход на новый стандарт

В настоящее время Группа находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 9 и планирует его первое применение с 1 января 2025 года.

(с) Прочие стандарты

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

- Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и

МСФО (IFRS) 7);

- Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

3. Существенные принципы учетной политики

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

Договоры страхования

Порядок признания и классификация договоров страхования

При первоначальном признании Группа классифицирует договоры, заключаемые по страховой деятельности, в одну из следующих категорий в зависимости от следующих характеристик:

- наличия значительного страхового риска - на договоры страхования и не страховые договоры;
- наличия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее - НВПДВ) - на договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

Таким образом, все заключаемые по страховой деятельности договоры, классифицируются в одну из следующих категорий: договоры страхования без НВПДВ; договоры страхования с НВПДВ; инвестиционные договоры с НВПДВ; инвестиционные договоры без НВПДВ.

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

В общем порядке Группа определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры - это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора. Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает.

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются в зависимости от наличия или отсутствия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее - НВПДВ) - на договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

НВПДВ - это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

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

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

Описание страховых договоров, заключаемых Группой

Страховые договоры, заключаемые Группой, могут быть распределены по следующим основным группам:

- 1) Страхование от несчастных случаев и болезней. Также в данную группу включены договоры Добровольного медицинского страхования, не выделяющиеся в отдельную группу по причине нематериальности. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и не содержат НВПДВ;
- 2) Рисковое страхование жизни. К данной группе относятся все договоры кредитного страхования по виду деятельности добровольное страхование жизни и договоры страхования жизни без риска дожития. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и не содержат НВПДВ;
- 3) Инвестиционное страхование жизни. Договоры данной группы предполагают участие страхователя в инвестиционном доходе Группы с возможностью выбора направления инвестирования. Договоры, по которым окончательный размер дополнительного дохода остается на усмотрение страховщика, предполагают наличие НВПДВ. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и являются страховыми;
- 4) Накопительное страхование жизни. К данной группе относятся все прочие договоры страхования жизни, включая пенсионные, пожизненные. Часть договоров предусматривает участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика, окончательный размер которого остается на усмотрении страховщика. Такие договоры являются договорами с НВПДВ. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и являются страховыми.

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Размер обязательства определяется методом наилучшей оценки, используя метод незаработанной премии с учетом характера распределения ответственности по сроку, либо сумму дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий.

Резерв заявленных убытков формируется Группой для обеспечения выполнения обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено компании или известно Группе.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения Группой своих обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых Группе не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке и неизвестно Группе на отчетную дату.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Изменение резервов по страхованию жизни».

Признание обязательств прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается, либо аннулируется.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Размер обязательства определяется методом наилучшей оценки, используя метод незаработанной

премии.

Резерв незаработанной премии формируется Группой для гарантирования исполнения принятых обязательств по договорам, не закончившим свое действие в отчетном периоде, и представляет собой страховую премию, начисленную по договорам, действовавшим в отчетном периоде, и относящуюся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода, с учетом характера распределения ответственности по сроку.

Также Группа формирует резерв неистекшего риска, если проверка на адекватность покажет недостаточность сформированного резерва незаработанной премии более суммы отложенных аквизиционных расходов, подлежащей списанию в этом случае.

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

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения Группой своих обязательств по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых Группе не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке на отчетную дату. Дополнительно Группа формирует резерв прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

Признание обязательств прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается, либо аннулируется.

Страховые премии

Страховые премии включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью к текущему или частично к будущим периодам.

Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений.

Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования с учетом характера распределения ответственности по сроку.

При первоначальном признании по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни премия признается в следующем порядке: на дату перехода страхового риска от страхователя к страховщику страховая премия признается с даты начала несения ответственности по договору в сумме страховой премии, предусмотренной по договору, если договор содержит один риск, или несколько рисков, по которым начало несения ответственности совпадает; в случае если дата начала несения ответственности Группы по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то страховая премия признается на дату заключения договора в сумме страховой премии, предусмотренной по договору.

Доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в соответствии с графиком платежей в конкретном страховом году на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена единовременно (кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует).

По договорам страхования жизни, не предусматривающим периодическую оплату премий (взносов), доход от страховых премий (взносов) признается единовременно в порядке, установленном для краткосрочных договоров страхования, иного чем страхование жизни.

В случае если договором страхования жизни предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования и в том размере, который указан в договоре страхования.

Страховые убытки по договорам страхования

Произошедшими убытками по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, признаются страховые убытки урегулированные, результат изменения резервов убытков и изменения доли перестраховщиков в указанных резервах убытков.

В состав убытков по договорам страхования включаются:

- суммы выплаченного страхового возмещения по договорам страхования в связи с наступлением страхового случая;
 - суммы страховых выплат страхователям (выгодоприобретателям, застрахованным лицам или их наследникам), осуществленных на основании решения суда или решения финансового уполномоченного, за исключением дополнительно взысканных судом со страховщика сумм судебных издержек, компенсации морального вреда, расходов на госпошлину и других;
 - суммы страховых выплат страхователям (выгодоприобретателям, застрахованным лицам или их наследникам), осуществленных на конец отчетного периода по решению суда в безакцептном порядке на основании исполнительного листа, при невозможности идентифицировать договор страхования и страховой случай;
 - суммы, удерживаемые из страхового возмещения или из страховых сумм в счет погашения задолженности страхователя по оплате очередного страхового взноса; - суммы дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика;
 - выкупные суммы, выплаченные по договорам страхования жизни, в связи с досрочным расторжением договоров страхования жизни;
 - возвраты премий в связи досрочным прекращением договоров страхования жизни в течение периода охлаждения;
 - суммы удержанных налогов со страховых выплат в установленных законодательством РФ случаях.
- Выплаты по договорам страхования признаются в бухгалтерском учете на дату фактической оплаты страховых возмещений.

По договорам комбинированного страхования, содержащего в себе риски, относящиеся к страхованию жизни и риски, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, выплата признается отдельно по каждому из указанных рисков.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы это расходы страховщика, связанные с привлечением новых страхователей и удержанием старых, а также с заключением новых договоров страхования и продлением действующих.

Аквизиционные расходы подразделяются на прямые и косвенные расходы.

Прямые аквизиционные расходы это расходы, связанные с заключением конкретного договора страхования.

Косвенные расходы это расходы, которые направлены на заключение и возобновление договоров страхования, при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования.

К прямым аквизиционным расходам по договорам страхования в Группе относится вознаграждение за заключение договоров страхования страховым агентам, вознаграждение страховым брокерам.

Условиями признания прямых аквизиционных расходов является: наличие договорных отношений с страховыми агентами и брокерами; сумма вознаграждения может быть надежно оценена.

К косвенным аквизиционным расходам по договорам страхования в Группе относятся:

- расходы на проведение предстраховой экспертизы;
- расходы на проведение освидетельствования физических лиц перед заключением договоров личного страхования;
- расходы по аренде, относящиеся к страховой деятельности;
- расходы на приобретение бланков строгой отчетности;
- расходы на оплату труда сотрудников, занятых в страховой деятельности;
- отчисления по внебюджетные фонды в отношении сотрудников, заключающих договоры страхования и занятых в страховой деятельности;
- операционные расходы по обработке договоров страхования (ввод договоров в базы учета, оформление сопроводительных документов, курьерская доставка и аналогичные расходы);
- расходы по инкассации страховых взносов; вознаграждения юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (кроме учтенного в прямых аквизиционных расходах вознаграждения за заключение договоров страхования);
- рекламные расходы; услуги андеррайтеров.

Если косвенные расходы можно отнести на конкретный заключенный договор страхования или группу договоров страхования, тогда они отражаются в разрезе договоров страхования и линий бизнеса.

Прямые аквизиционные расходы признаются по дате признания страховой премии по договорам страхования. По долгосрочным договорам страхования расходы по вознаграждению агентам и брокерам признаются пропорционально страховой премии, признанной в бухгалтерском учете по соответствующему долгосрочному договору страхования за соответствующий период.

В случае если изменение условий договоров страхования влечет за собой изменение аквизиционных расходов, доходы и расходы по изменению прямых аквизиционных расходов признаются на дату отражения в бухгалтерском учете соответствующих изменений договоров страхования.

Изменение аквизиционных расходов по договорам страхования в связи с ошибочными начислениями признается в бухгалтерском учете в отчетном периоде, в котором имела место ошибка, на дату обнаружения ошибки.

Изменение косвенных расходов не производится.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы это капитализированная часть аквизиционных расходов, понесенных страховщиком при заключении (возобновлении) договоров страхования.

Группа капитализирует только прямые аквизиционные расходы. Капитализация прямых аквизиционных расходов по договорам страхования производится с учетом следующих требований: прямые расходы капитализируются, если они привели к заключению или возобновлению договоров страхования; величина оценки величины отложенных аквизиционных расходов должны обеспечивать эквивалентный учет доходов и расходов, признаваемых в бухгалтерском учете страховщика по договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по договору страхования (сострахования) по договорам страхования жизни, по которым формируется резерв методом незаработанной премии, и по договорам страхования иного, чем страхование жизни. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных расходов производится в течение срока действия договора страхования. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается на дату, когда соответствующие договоры страхования прекращены.

Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (резервы убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа на сумму дефицита списывает отложенные аквизиционные расходы и далее на оставшуюся сумму дефицита формирует дополнительный резерв ("резерв неистекшего риска") по договорам страхования иного, чем страхования жизни и формирует корректировку обязательств для отражения результатов проверки адекватности обязательств по договорам страхования жизни.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и авансовые платежи

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей и агентов являются финансовыми инструментами и включены в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи учитываются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства, остатки на банковских счета и депозиты, размещенные сроком на 1 рабочий день.

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность.

Группа выделяет следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Группа выделяет следующие непроизводные финансовые обязательства: займы и прочие привлеченные средства, кредиторскую задолженность.

Первоначально такие финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Валютные депозиты, условиями которых предусмотрен возврат средств и начисленных процентов в рублевом эквиваленте по фиксированному обменному курсу, определенному в момент начала действия депозита («бивалютные депозиты»), отражаются по рублевой стоимости. Амортизированная стоимость бивалютных депозитов рассчитывается по эффективной ставке процента (ЭСП). ЭСП по бивалютным депозитам определяется на основе дисконтирования рублевых денежных потоков. Валютная переоценка бивалютных депозитов не производится и не отражается.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы;
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых

по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и способна удерживать до погашения, отличные от:

- (а) активов, которые Группа после первоначального признания классифицирует как «оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка»;
- (б) активов, которые Группа классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (в) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Группа не должна классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Группа в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет продавала или реклассифицировала до наступления срока погашения инвестиции, удерживаемые до погашения, на более чем незначительную сумму (более чем незначительную по сравнению с общей суммой инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продажи или реклассификации, которые:

- (i) имеют место незадолго до даты погашения финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), и поэтому возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (ii) имеют место после получения Группой первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- (iii) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Группы, не является повторяющимся, и предприятие не имеет разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через

прибыль или убыток, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

Для финансового актива, находящегося на балансе Группы, в качестве рыночной цены рассматривается средневзвешенная цена по итогам торгового дня (рыночная цена(3), рассчитываемая российской фондовой биржей для ценных бумаг, котируемых на российской фондовой бирже).

Если котируемая цена на активном рынке не признается справедливой на дату оценки (например, в случае отзыва рейтинга эмитента, реструктуризации долга с менее привлекательными условиями, отрицательными показателями деятельности эмитента), то справедливая стоимость актива определяется аналогично активам, не котируемым на активном рынке.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены, а также соответствуют принятым в экономике подходам к определению цены финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного

возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. В таких случаях разницы, возникающие между ценой сделки и стоимостью, полученной в результате сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками (рыночной стоимостью), отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании финансового инструмента. Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компаний, входящих в состав Группы, и контрагентов, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для определения цены в процессе совершения сделки.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения, аннулирования или прекращения.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты. При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования. Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «Основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «Займы и прочие привлеченные средства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу относят имущество, предназначенное для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения его рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей.

В случае если характер использования объекта инвестиционного имущества изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

Первоначально инвестиционное имущество оценивается по стоимости его приобретения, включая затраты по сделкам. При последующей оценке инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Справедливая стоимость объектов инвестиционного имущества определяется не реже одного раза в год.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению размера будущей прибыли или убытка. Все прочие затраты на ремонт и эксплуатацию отражаются по мере их возникновения.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Значительным снижением стоимости считается такое снижение, в результате которого величина справедливой стоимости оказывается меньше первоначальной стоимости более чем на 10%, а продолжительным считается такое снижение, в результате которого справедливая стоимость остается меньше первоначальной стоимости на протяжении более 12 месяцев.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения, сумма убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Если в следующем отчетном периоде сумма понесенных убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются как доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке производные финансовые активы, предусматривающие фиксированные или поддающиеся определению платежи. В случае наличия объективных признаков обесценения данных активов, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущего уровня рыночной доходности по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

Выкуп долей участников

В соответствии с уставом Компании, участники не вправе выйти из состава участников путем продажи своей доли Компании. Участник вправе продать или иным образом осуществить отчуждение своей доли одному или нескольким участникам либо третьему лицу. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения уставного капитала в составе капитала.

Выплаты участникам

Выплаты участникам отражаются как ассигнование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения участникам осуществляются Компанией на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, применяемыми страховыми организациями.

Налогообложение

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

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой, а также в отношении налоговых убытков, переносимых на будущие периоды. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на

прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта, или премии, или другой разницы между первоначальной стоимостью инструмента и его стоимостью на дату погашения, пересчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Стоимость инвестиционной недвижимости

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группой была произведена переоценка инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика.

Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, представлено в Примечании 28.

Определение справедливой стоимости некотируемых финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группой была произведена переоценка некотируемых финансовых активов с использованием ненаблюдаемых исходных данных или опосредованно с использованием рыночных котировок для схожих инструментов. Описание использованных оценок и представление финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости представлено в Примечании 28.

Страховые резервы

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в Примечании 16.

Существенный страховой риск

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, таких как, 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.

Резерв под обесценение активов

Группа регулярно проводит анализ займов, прочих размещенных средств, дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение для выявления признаков обесценения, а также при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения или когда выявлены другие признаки обесценения. Применение суждения в случае наличия признаков обесценения включает также оценку будущих денежных потоков по финансовому активу и выбор ставки дисконтирования для определения приведенной стоимости с учетом обесценения.

Классификация финансовых инструментов

Руководство Группы выработало следующие суждения относительно классификации финансовых инструментов, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- классификация финансовых инструментов в соответствующие категории «кредиты и дебиторская задолженность», «удерживаемые до погашения», «имеющиеся в наличии для продажи», «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»; Руководство Группы применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые инструменты как удерживаемые до погашения на основании своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения.
- классификация по уровням иерархии справедливой стоимости.

Отложенные налоговые активы и обязательства

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Учитывая специфику, долгосрочную природу и сложность действующих договоров страхования, разницы между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы по налогу на прибыль, уже отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отложенные налоговые активы признаются Группой по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Текущие счета в банках	2 082 861	1 241 110
Депозиты в кредитных организациях	2 035 340	449 900
Всего денежных средств и их эквивалентов	4 118 201	1 691 010

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

На 31 декабря 2023 года у Группы было два банка-контрагента (31 декабря 2022 года: два банка) с совокупной суммой денежных средств и их эквивалентов 4 081 465 тысяч рублей, индивидуально превышающих 10% общих остатков денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2022 года: 1 640 943 тысячи рублей).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости. Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости представлено в Примечании 28.

6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Классификация депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения более 30 дней	13 640 316	17 333 500
Всего депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	<u>13 640 316</u>	<u>17 333 500</u>

Анализ депозитов и прочих размещенных средств по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

На 31 декабря 2023 года у Группы было четыре банка-контрагента (31 декабря 2022 года: три банка) с совокупной суммой депозитов и прочих размещенных средств 11 550 378 тысячи рублей, индивидуально превышающих 10% общих остатков депозитов и прочих размещенных средств (31 декабря 2022 года: 13 181 863 тысячи рублей).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость депозитов и прочих размещенных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости представлено в Примечании 28. Анализ депозитов и прочих размещенных средств по срокам погашения представлен в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа разместила депозиты в российских банках по ставкам от 6,2 до 16,1% годовых по депозитам, размещенных в рублях РФ (31 декабря 2022 года: по ставкам от 3,7% до 11,15% годовых по депозитам, размещенных в рублях РФ).

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		
Корпоративные облигации	950 423	743 396
Муниципальные облигации	9 301	16 744
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	<u>959 724</u>	<u>760 140</u>
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		
Корпоративные акции	1 429 791	1 297 697
Паи инвестиционных фондов	18 132	17 501
Депозитарные расписки на акции	-	2 394
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	<u>1 447 923</u>	<u>1 317 592</u>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Производные инструменты на курсы валют		
Поставочные валютные контракты «своп»	-	39 404
Производные инструменты на облигации		
Опционы на индексы цен облигаций	169 680	103 818
Производные инструменты на акции		
Опционы на индексы цен акций	291 297	499 892
Опционы на «корзины» акций	230 643	232 264
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	18 633	41 408
Взаимозачет производных инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении	-	(10 195)
Всего производных инструментов с положительной стоимостью	710 253	906 591
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 117 900	2 984 323

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, не являются просроченными на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, не являются предоставленными в качестве обеспечения на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов на курсы валют рассчитывается на основе дисконтирования будущих денежных потоков по сделкам. Справедливая стоимость опционных контрактов представляет собой цену, которая была бы получена на основании публикуемых котировок, при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки в рамках договорных обязательств между участниками рынка на дату оценки. Данные финансовые активы отнесены к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Производные инструменты на акции		
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	-	10 195
Взаимозачет производных инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении	-	(10 195)
Всего производных инструментов с отрицательной стоимостью	-	-

Производные инструменты на 31 декабря 2023 года представлены следующими позициями:

	31 декабря 2023 года		
	Условная основная сумма	Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Производные инструменты на облигации	954 104	169 680	
Опционы на индексы цен облигаций	954 104	169 680	
Производные инструменты на акции	13 199 395	540 573	-
Опционы на индексы цен акций	7 648 999	291 297	-
Опционы на «корзины» акций	2 564 134	230 643	-
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	2 986 262	18 633	-
До взаимозачета	14 153 499	710 253	-
Взаимозачет активов и обязательств по производным инструментам		-	-
Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении		710 253	-

Производные инструменты на 31 декабря 2022 года представлены следующими позициями:

	31 декабря 2022 года		
	Условная основная сумма	Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Производные инструменты на курсы валют	1 446 154	39 404	-
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	1 446 154	39 404	-
Производные инструменты на облигации	1 202 939	103 818	
Опционы на индексы цен облигаций	1 202 939	103 818	
Производные инструменты на акции	16 457 148	773 564	10 195
Опционы на индексы цен акций	11 319 854	499 832	-
Опционы на «корзины» акций	2 750 813	232 264	-
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	2 386 481	41 408	10 195
До взаимозачета	19 106 241	916 786	10 195
Взаимозачет активов и обязательств по производным инструментам		(10 195)	(10 195)
Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении		906 591	-

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	3 744 257	24 048 170
Муниципальные облигации	57 273	-
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3 801 530	24 048 170

В 2023 году Компания осуществила реклассификацию долговых ценных бумаг из категории «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» на сумму 28 538 291 тысяча рублей в связи с появлением намерения руководства Компании удерживать данные бумаги до погашения. По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость данных ценных бумаг составила 28 847 954 тысячи рублей. Если бы данные ценные бумаги не были реклассифицированы, их справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года составила бы 27 063 244 тысячи рублей. Убыток от переоценки данных активов по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода за 2023 год с момента реклассификации составил бы 1 784 710 тысяч рублей.

В 2021 году Компания осуществила реклассификацию долговых ценных бумаг из категории «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» на сумму 12 550 547 тысяч рублей в связи с появлением намерения руководства Компании удерживать данные бумаги до погашения. По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость данных ценных бумаг составила 6 548 126 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 10 217 364 тысячи рублей). Если бы данные ценные бумаги не были реклассифицированы, их справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года составила бы 6 153 781 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 9 848 566 тысяч рублей). Убыток от переоценки данных активов по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода за 2023 год с момента реклассификации составил бы 394 345 тысяч рублей (за 2022 год: убыток 368 798 тысяч рублей).

В 2018 году Компания осуществила реклассификацию долговых ценных бумаг из категории «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» на сумму 49 580 156 тысяч рублей в связи с появлением намерения руководства Группы удерживать данные бумаги до погашения. По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость данных ценных бумаг составила 2 005 085 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 5 794 507 тысяч рублей). Если бы данные ценные бумаги не были реклассифицированы, их справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года составила бы 1 860 260 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 5 501 409 тысяч рублей). Убыток от переоценки данных активов по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода за 2023 год составил бы 144 824 тысячи рублей (за 2022 год: убыток 293 098 тысяч рублей).

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Корпоративные облигации	33 382 215	11 305 390
Муниципальные облигации	10 419 652	12 892 146
Государственные облигации	2 045 513	2 008 946
Резерв под обесценение	-	(60 374)
Всего финансовых активов, удерживаемых до погашения	<u>45 847 380</u>	<u>26 146 108</u>

Информация о справедливой стоимости активов, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 28.

По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовые активы, удерживаемые до погашения, не являются обесцененными. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа проанализировала свой портфель финансовых активов, удерживаемых до погашения, и выявила инвестиции, которые имеют признаки обесценения. В отношении данных активов были созданы резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Анализ изменения резерва под обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлен в следующей таблице:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Резерв под обесценение на начало отчетного периода	(60 374)	-
Создание резерва	-	(91 145)
Восстановление резерва	60 374	30 771
Резерв под обесценение на конец отчетного периода	<u>-</u>	<u>(60 374)</u>

Изменение резерва под обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения, отражено в составе строки «Чистый инвестиционный доход» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отражено в примечании 24 по строке «Расходы от обесценения финансовых активов».

Анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

Анализ ожидаемых сроков погашения по финансовым активам, удерживаемым до погашения, представлен в Примечании 27.

10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Классификация выданных займов представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
В российских рублях		
Расчеты по конверсионным и брокерским операциям	25 564	26 509
Прочее	154 264	137 544
В иностранной валюте		
Расчеты по конверсионным и брокерским операциям	7 437 737	5 781 615
Прочее	8 180	6 659
Резерв под обесценение	(2 513 618)	(163 952)
Всего займов выданных и прочих размещенных средств	<u>5 112 127</u>	<u>5 788 375</u>

Ожидаемые сроки погашения выданных займов и прочих размещенных средств представлены в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа проанализировала свой портфель займов и прочих размещенных средств на предмет наличия признаков обесценения. В составе строки «Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям» в том числе отражена дебиторская задолженность по погашенным еврооблигациям и структурным нотам, денежные средства по которым не получены на отчетную дату. Задолженность по еврооблигациям отнесена в состав обесцененных активов. На отчетную дату проведен тест на обесценение и на основе профессионального суждения создан резерв под обесценение.

Анализ изменения резерва под обесценение по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности представлен в следующей таблице:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Резерв под обесценение на начало отчетного периода	(163 952)	-
Создание резерва	(2 349 666)	(163 952)
Резерв под обесценение на конец отчетного периода	<u>(2 513 618)</u>	<u>(163 952)</u>

Создание резерва под обесценение отражено в составе строки «Чистый инвестиционный доход» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отражен в примечании 24 по строке «Расходы от обесценения финансовых активов».

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	1 041 922	1 177 800
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	1 041 922	1 177 800

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года страховая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 10% от величины дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости представлено в Примечании 28. Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения представлен в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа проанализировала дебиторскую задолженность по операциям страхования и не выявила дебиторскую задолженность, которая имеет признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по операциям страхования не является просроченной.

Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

12. Прочие активы

Прочие активы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	288 108	363 322
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	177 365	196 954
Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом	758	1 396
Всего прочих активов	466 231	561 672
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	4 030	23 947
Всего авансовых платежей	4 030	23 947
Всего прочих активов и авансовых платежей	470 261	585 619

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость прочих активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 27.

13. Инвестиционное имущество

Классификация инвестиционного имущества представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Балансовая стоимость на начало периода	2 065 600	2 483 400
Выбытия	(14 800)	(303 400)
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиционного имущества на конец периода	27 000	(114 400)
Балансовая стоимость на конец периода	2 077 800	2 065 600

Минимальные суммы будущих арендных платежей, получаемых по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Менее 1 года	226 119	242 745
От 1 года до 5 лет	643 950	627 501
Более 5 лет	275 123	409 768
Итого	1 145 192	1 280 014

Суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Арендный доход	359 050	348 613
Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, создающему арендный доход	(135 030)	(102 647)
Другие прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, не создающему арендный доход	-	(655)
Доходы от выбытия (реализации) инвестиционного имущества	1 000	-

В состав инвестиционного имущества входят здания и прочее имущество. Переоценка инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Переоценка недвижимости основана на сравнительном и доходном подходах. В рамках сравнительного подхода рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация. В рамках доходного подхода оцениваются арендные доходы по объекту недвижимости, к которым применяется ставка дисконтирования.

Оценка инвестиционной недвижимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных представлена в Примечании 28.

14. Основные средства и нематериальные активы

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2023 года представлена в следующей таблице:

2023 год, (в тысячах российских рублей)	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	210 026	175 255	191 874	577 155
Поступления	637 070	27 227	33 364	697 661
Выбытия	(61 148)	(13 897)	(20 703)	(95 748)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	785 948	188 585	204 535	1 179 068
Накопленная амортизация и износ				
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	60 381	131 710	112 443	304 534
Амортизация и износ	147 873	26 522	42 844	217 239
Выбытия	(10 506)	(11 206)	(20 703)	(42 415)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	197 748	147 026	134 584	479 358
Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2023 года	588 200	41 559	69 951	699 710

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2022 года представлена в следующей таблице:

2022 год, (в тысячах российских рублей)	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	845 397	149 555	176 919	1 171 871
Поступления	16 258	25 700	14 955	56 913
Выбытия	(651 629)	-	-	(651 629)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	210 026	175 255	191 874	577 155
Накопленная амортизация и износ				
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	519 101	113 789	92 207	725 797
Амортизация и износ	192 909	17 921	19 536	230 366
Выбытия	(651 629)	-	-	(651 629)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	60 381	131 710	112 443	304 534
Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2022 года	149 645	43 545	79 431	272 621

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2023 и 2022 годы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
(Расход) / возмещение по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(732 418)	(469 218)
Изменение отложенного налогового актива	<u>651 947</u>	<u>644 441</u>
Всего, в том числе	<u>(80 471)</u>	<u>175 223</u>
Возмещение / (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	67 548	(49 446)
(Расход) / возмещение по налогу на прибыль	(148 019)	224 669

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль до налогообложения	1 882 409	253 402
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(376 482)	(50 680)
Налоговый эффект доходов, не принимаемых к налогообложению	27 428	119 375
Доход, облагаемый по более низкой ставке	<u>201 035</u>	<u>155 974</u>
	<u>(148 019)</u>	<u>224 669</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2023 году составляет 20 процентов (в 2022 году: 20 процентов).

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2023 году включают следующие показатели:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 555	(768)	-	787
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	29 327	-	29 327
Займы и прочие привлеченные средства	-	117 336	-	117 336
Резервы - оценочные обязательства	12 654	7 679	-	20 333
Страховые резервы	368 313	1 037 202	-	1 405 515
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	482 049	(482 049)	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	19 357	(1 328)	-	18 029
Прочие обязательства	116 972	12 684	-	129 656
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	(87 434)	-	(87 434)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(7 802)	(165 018)	67 548	(105 272)
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(23 812)	12 100	-	(11 712)
Инвестиции в дочерние предприятия	(5 396)	5 396	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(104 200)	104 200	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	(854 055)	203 906	-	(650 149)
Нематериальные активы	(1 520)	413	-	(1 107)
Основные средства	(27 541)	(89 842)	-	(117 383)
Отложенные аквизиционные расходы	(532 629)	25 264	-	(507 365)
Инвестиционная собственность	(101 881)	(4 644)	-	(106 525)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	(751)	-	(751)
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	2 750 253	(139 274)	-	2 610 979
Всего чистых требований по отложенному налогу	2 092 317	584 399	67 548	2 744 264

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2022 году включают следующие показатели:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	353	1 202	-	1 555
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 587	-	(17 587)	-
Займы и прочие привлеченные средства	67 187	(67 187)	-	-
Резервы - оценочные обязательства	1 981	10 673	-	12 654
Страховые резервы	122 796	245 517	-	368 313
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	3 191	478 575	-	482 049
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	11 454	7 903	-	19 357
Прочие обязательства	140 964	(23 992)	-	116 972
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(127 724)	127 724	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(15 455)	(8 357)	-	(23 812)
Инвестиции в дочерние предприятия	-	(5 396)	-	(5 396)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	23 776	(31 578)	(7 802)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(350 406)	246 487	(281)	(104 200)
Основные средства	(64 249)	36 708	-	(27 541)
Займы, прочие привлеченные средства и прочая дебиторская задолженность	-	(854 055)	-	(854 055)
Отложенные аквизиционные расходы	(676 001)	143 372	-	(532 629)
Инвестиционная собственность	(152 972)	51 091	-	(101 881)
Нематериальные активы	-	(1 520)	-	(1 520)
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	2 469 170	281 083	-	2 750 253
Всего чистых требований по отложенному налогу	1 447 876	693 887	(49 446)	2 092 317

16. Страховые резервы

Страховые резервы на 31 декабря 2023 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Всего</u>	<u>Перестрахование</u>	<u>Нетто</u>
Резервы убытков			
Резерв расходов на урегулирование убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	26 806	-	26 806
Резервы выплат по страхованию иному, чем страхование жизни	830 369	(266)	830 103
Резервы выплат по страхованию жизни	4 898 001	(1 253)	4 896 748
Всего резервов убытков	5 755 176	(1 519)	5 753 657
Математический резерв	57 814 137	(3 297)	57 810 840
Резерв расходов	389 180	-	389 180
Выравнивающий резерв	31 980	-	31 980
Резерв дополнительных выплат	2 936 812	-	2 936 812
Всего резерв по страхованию жизни	61 172 109	(3 297)	61 168 812
Резерв незаработанной премии	2 992 261	(4 276)	2 987 985
Всего страховых резервов	69 919 546	(9 092)	69 910 454
Текущие	17 193 157	(9 092)	17 184 065
Долгосрочные	52 726 389	-	52 726 389
Отложенные аквизиционные расходы	2 536 823	-	2 536 823

Страховые резервы на 31 декабря 2022 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Всего</u>	<u>Перестрахование</u>	<u>Нетто</u>
Резервы убытков			
Резерв расходов на урегулирование убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	20 958	-	20 958
Резервы выплат по страхованию иному, чем страхование жизни	698 585	-	698 585
Резервы выплат по страхованию жизни	6 028 219	(89)	6 028 130
Всего резервов убытков	6 747 762	(89)	6 747 673
Математический резерв	60 525 329	(760)	60 524 569
Резерв расходов	337 847	-	337 847
Выравнивающий резерв	30 133	-	30 133
Резерв дополнительных выплат	2 535 513	-	2 535 513
Всего резерв по страхованию жизни	63 428 822	(760)	63 428 062
Резерв незаработанной премии	3 129 657	(2 650)	3 127 007
Всего страховых резервов	73 306 241	(3 499)	73 302 742
Текущие	22 137 651	(3 499)	22 134 152
Долгосрочные	51 168 590	-	51 168 590
Отложенные аквизиционные расходы	2 663 147	-	2 663 147

Анализ страховых резервов по срокам, оставшимся до погашения на основе ожидаемых сроков погашения, раскрывается в Примечания 27.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования. По результатам проведения оценки сформированные резервы были признаны адекватными, отложенные аквизиционные расходы не списывались, резерв неистекшего риска не создавался.

Для оценки резерва незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, с постоянной страховой суммой используется метод «pro rata temporis», по договорам с уменьшающейся страховой суммой, заключенных до 1 сентября 2020 года, используется модифицированный метод «pro rata temporis». Для договоров с уменьшающейся страховой суммой, заключенных с 1 сентября 2020 года, применяется метод, аналогичный для договоров с постоянной суммой. Это связано с изменениями в 353-ФЗ касательно права Страхователя на возврат части страховой премии пропорционально неиспользованному сроку по связанному с кредитом договором

страхования в случае досрочного погашения кредита.

Для оценки резерва заявленных убытков используется анализ индивидуальных заявленных убытков. Для целей расчета РПНУ способом наилучшей оценки выделены группы однородности Сбербанк, Прочие банки НС, Автосалоны НС, НС ФЛ, НС ЮЛ, Жизнь ФЛ НС (райдеры НС в продуктах НСЖ с физическими лицами), Жизнь ЮЛ НС (райдеры НС в продуктах НСЖ с юридическими лицами), корпоративный ДМС и прочий ДМС.

Для расчета РПНУ использовался метод Борнхюттера-Фергюсона, метод цепной лестницы и метод независимых приращений. В качестве значений РПНУ по всем резервным подгруппам были выбраны результаты расчетов согласно методу независимых приращений, имеющему наименьшее расчетное стандартное отклонение.

Для целей расчета резерва расходов на урегулирование убытков используется предположение о расходах в размере 6% от величины заявленного убытка для договоров страхования от несчастного случая и болезней и в размере 2,2% для договоров добровольного медицинского страхования, кроме ВЗР, для ВЗР применяется предположение 11,6%.

Доля перестраховщика в резерве произошедших, но незаявленных убытков устанавливается равной нулю в соответствии с консервативным подходом.

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года все договоры страхования жизни классифицированы как страховые.

Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств

Для целей формирования резервов и для целей проведения теста на адекватность обязательств Компания использует тарификационные таблицы смертности. По большей части договоров используется единая таблица смертности. В среднем смертность согласно данной таблице в сравнении с популяционными данными государственной статистики ЕМИСС за 2017 год года ниже на 9% по лицам мужского пола и выше на 17% для лиц женского пола. Фактические данные по смертности по продуктам накопительного страхования жизни и инвестиционного страхования жизни свидетельствуют о разумной осторожности в выборе используемой таблицы смертности. Используемые аннуитетные таблицы смертности были также проанализированы на предмет разумной осторожности в сравнении с данными по смертности согласно государственной статистике ЕМИСС за 2017 год. Средний срок жизни на пенсии согласно данным таблицам превышает аналогичный показатель согласно популяционным данным.

По продуктам Инвестиционного страхования жизни, предусматривающим покупку опциона для получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, резервная норма доходности берется в размере ставок доходностей ОФЗ в рублях и долларах, соответствующих среднему сроку обязательств по состоянию на отчетную дату. По прочим договорам страхования жизни ставка дисконтирования выбирается на базе гарантированной нормы доходности по договорам.

В качестве предположения по уровню годовых расходов для договоров Инвестиционного страхования жизни, предусматривающим покупку опциона для получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, используется предположения 1 576 рублей на договор в год. По прочим договорам страхования жизни предположения по уровню годовых расходов установлены на единицу страховой суммы и совпадают с тарифными предположениями, за исключением портфеля договоров, переданного от ООО "Росгосстрах" в 2015 году. При этом соблюдаются следующие ограничения: не менее 0,01% от расчетной страховой суммы, если дата расчета не приходится на период выплаты пенсии; не менее 0,5% от расчетной страховой суммы, если дата расчета приходится на период выплаты пенсии. Для большей части портфеля договоров Накопительного страхования жизни уровень расходов на периоде накопления равен 0,1% от страховой суммы. Для портфеля договоров, переданного от ООО "Росгосстрах", уровень расходов на этапе накопления равен 0,1% от страховой суммы, на этапе выплат ренты - 3% от страховой суммы.

Для целей расчета РПНУ способом наилучшей оценки выделены группы однородности: Прочие банки, Жизнь ФЛ жизнь, Автосалоны жизнь.

Анализ чувствительности страховых обязательств к основным актуарным предположениям приведен в Примечании 27.

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2023 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв выплат по страхованию жизни	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахова- ние
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	719 543	6 028 219	(89)	6 747 673
Изменение резервов убытков:				
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(675 687)	39 250	(22 339)	(658 776)
Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	(1 942 027)	(19 190 177)	22 057	(21 110 147)
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	2 755 346	18 020 709	(1 148)	20 774 907
Всего изменений резервов убытков за год	137 632	(1 130 218)	(1 430)	(994 016)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	857 175	4 898 001	(1 519)	5 753 657

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2022 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв выплат по страхованию жизни	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахова- ние
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	321 498	3 643 116	(2 002)	3 962 611
Изменение резервов убытков:				
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(249 976)	(183 900)	1 735	(432 141)
Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	(1 428 144)	(27 295 597)	147	(28 723 594)
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	2 076 165	29 864 600	32	31 940 797
Всего изменений резервов убытков за год	398 045	2 385 103	1 914	2 785 062
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	719 543	6 028 219	(89)	6 747 673

Анализ изменения резерва по страхованию жизни на 31 декабря 2023 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	63 428 822	(760)	63 428 062
Премии начисленные	11 933 210	(36 325)	11 896 885
Страховые убытки	(15 863 873)	11 946	(15 851 927)
Прочие изменения	1 673 950	21 842	1 695 792
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	61 172 109	(3 297)	61 168 812

Анализ изменения резерва по страхованию жизни на 31 декабря 2022 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	79 525 229	(776)	79 524 453
Премии начисленные	11 474 391	(5 963)	11 468 428
Страховые убытки	(24 474 373)	147	(24 474 226)
Прочие изменения	(3 096 425)	5 832	(3 090 593)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	63 428 822	(760)	63 428 062

Прочие изменение за 2023 год и 2022 год представляют собой переоценку резерва в результате снижения стоимости связанных активов и перевод резерва в состав резервов убытков для осуществления выплат при наступлении страхового случая.

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2023 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	3 129 657	(2 650)	3 127 007
Премии начисленные	4 432 991	(19 760)	4 413 231
Премии заработанные	(4 570 387)	18 134	(4 552 253)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	2 992 261	(4 276)	2 987 985

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2022 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	3 290 799	(2 543)	3 288 256
Премии начисленные	4 525 222	(10 471)	4 514 751
Премии заработанные	(4 686 364)	10 364	(4 676 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	3 129 657	(2 650)	3 127 007

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов на 31 декабря 2023 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	2 663 147	-	2 663 147
Отложенные аквизиционные расходы за период	3 964 408	-	3 964 408
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(4 090 732)	-	(4 090 732)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	2 536 823	-	2 536 823

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов на 31 декабря 2022 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	3 380 003	-	3 380 003
Отложенные аквизиционные расходы за период	3 747 175	-	3 747 175
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(4 464 031)	-	(4 464 031)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	2 663 147	-	2 663 147

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	282 874	272 838	223 547	321 498	719 542
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2018 г.	174 590	-	-	-	-
2019 г.	197 879	151 488	-	-	-
2020 г.	204 985	170 613	140 471	-	-
2021 г.	205 654	175 369	157 754	241 043	-
2022 г.	211 584	179 795	168 409	257 457	529 959
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2018 г.	263 936	-	-	-	-
2019 г.	243 358	221 813	-	-	-
2020 г.	232 974	217 279	221 068	-	-
2021 г.	220 259	196 399	194 897	313 207	-
2022 г.	215 333	184 051	175 171	275 521	577 360
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	67 541	88 787	48 377	45 977	142 182
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	31,37	48,24	27,62	16,69	24,63

17. Займы и прочие привлеченные средства

Анализ движения займов и прочих привлеченных средств за 2023 и 2022 годы представлен в таблице далее:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Обязательство по аренде	Всего
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года	335 935	335 935
Погашение	(197 843)	(197 843)
Совокупный денежный поток	(197 843)	(197 843)
Признание обязательств по аренде	14 579	14 579
Выбытие обязательств по финансовой аренде	(2 186)	(2 186)
Начисленные процентные расходы	21 590	21 590
Оплата процентов	(21 590)	(21 590)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года	150 485	150 485
Погашение	(200 877)	(200 877)
Совокупный денежный поток	(200 877)	(200 877)
Признание обязательства по аренде	637 070	637 070
Начисленные процентные расходы	11 289	11 289
Оплата процентов	(11 289)	(11 289)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	586 678	586 678

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая кредиторская задолженность представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	294 216	291 133
Незавершенные расчеты по операциям страхования	44 176	42 849
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	338 392	333 982

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 27.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Расчеты с персоналом	507 035	431 431
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	179 602	173 211
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	110 358	139 483
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12 068	7 826
Расчеты по операциям с ценными бумагами	-	20 295
Прочие кредиторы	21 639	27 722
Всего прочих обязательств	830 702	799 968

Анализ прочих обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 27.

20. Уставный капитал

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 4 100 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 4 100 000 тысяч рублей). Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, включает рыночную переоценку долговых и долевого ценных бумаг, которые классифицированы в данную категорию финансовых активов.

Состав участников Группы представлен в Примечании 1.

21. Страховые премии

Анализ страховых премий за 2023 год представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	4 432 991	17 208 144	21 641 135
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	137 398	-	137 398
Заработанные страховые премии, брутто	4 570 389	17 208 144	21 778 533
Премии, переданные в перестрахование	(19 760)	(36 325)	(56 085)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 625	-	1 625
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(18 135)	(36 325)	(54 460)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	4 552 254	17 171 819	21 724 073

Анализ страховых премий за 2022 год представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	4 525 222	17 145 363	21 670 585
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	161 141	-	161 141
Заработанные страховые премии, брутто	4 686 363	17 145 363	21 831 726
Премии, переданные в перестрахование	(10 471)	(5 963)	(16 434)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	107	-	107
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(10 364)	(5 963)	(16 327)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	4 675 999	17 139 400	21 815 399

22. Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2023 год представлены в следующей таблице:

	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Страховые выплаты урегулированные	(1 901 766)	(19 190 178)	(21 091 944)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	10 108	11 948	22 056
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(1 891 658)	(19 178 230)	(21 069 888)
Изменение резервов убытков, брутто	(137 632)	-	(137 632)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	266	-	266
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(137 366)	-	(137 366)
Изменение резервов по страхованию жизни	-	3 386 930	3 386 930
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	3 701	3 701
Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование	-	3 390 631	3 390 631
Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(2 029 024)	(15 787 599)	(17 816 623)

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2022 год представлены в следующей таблице:

	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Страховые выплаты урегулированные	(1 404 646)	(27 295 597)	(28 700 243)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	147	147
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(1 404 646)	(27 295 450)	(28 700 096)
Изменение резервов убытков, брутто	(398 044)	-	(398 044)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(120)	-	(120)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(398 164)	-	(398 164)
Изменение резервов по страхованию жизни	-	13 711 304	13 711 304
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	(1 810)	(1 810)
Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование	-	13 709 494	13 709 494
Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(1 802 810)	(13 585 956)	(15 388 766)

23. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы за 2023 и 2022 годы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Комиссия, выплаченная агентам:		
Страхование иное, чем страхование жизни	(1 795 381)	(1 726 639)
Страхование жизни	(2 169 027)	(2 020 536)
	<u>(3 964 408)</u>	<u>(3 747 175)</u>
Прочие аквизиционные расходы:		
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(2 807 115)	(2 514 632)
Амортизация	(104 762)	(169 694)
Расходы на рекламу	(41 742)	(24 815)
Расходы на аренду	(37 560)	(47 661)
Прочее	(388 413)	(194 449)
	<u>(3 379 592)</u>	<u>(2 951 251)</u>
Всего аквизиционных расходов за период	<u>(7 344 000)</u>	<u>(6 698 426)</u>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(126 324)	(716 856)
Аквизиционные расходы за период	<u>(7 470 324)</u>	<u>(7 415 282)</u>

24. Чистый инвестиционный доход

Инвестиционный доход за 2023 и 2022 годы представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 090 408	1 123 621
активы, удерживаемые до погашения	1 784 584	2 548 970
депозиты в банках	1 307 982	2 931 203
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	71 908	72 355
	<u>5 254 882</u>	<u>6 676 149</u>
Дивиденды	82 432	59 291
	<u>82 432</u>	<u>59 291</u>
Чистая прибыль / (убыток) от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 661 280	(2 102 177)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(99 880)	(45 788)
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки инвестиционного имущества	27 000	(114 400)
Доходы по аренде инвестиционного имущества	359 050	348 613
Доходы за вычетом расходов от выбытия имущества	1 000	100
Расходы на содержание имущества	(135 030)	(110 253)
Чистый доход / (расход) от переоценки иностранной валюты	2 774 270	(1 774 666)
Чистые расходы от обесценения финансовых активов	(2 289 292)	(224 327)
	<u>7 635 712</u>	<u>2 712 542</u>
Процентные расходы		
Процентный расход по аренде	(11 289)	(21 590)
	<u>(11 289)</u>	<u>(21 590)</u>
Прочие инвестиционные доходы / (расходы)		
Прочие инвестиционные доходы / (расходы)	143 744	(69 333)
	<u>143 744</u>	<u>(69 333)</u>
Итого инвестиционный доход	<u>7 768 167</u>	<u>2 621 619</u>

Расходы на обесценение финансовых активов представляют собой изменение резервов под обесценение по финансовым активам, удерживаемым до погашения, и займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности.

25. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за 2023 и 2022 годы представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расходы на персонал	(656 964)	(493 732)
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	(414 581)	-
Штрафы, пени	(351 790)	(1 176)
Прочие административные расходы	(217 519)	(235 880)
Амортизация основных средств	(124 124)	(166 129)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(101 794)	(103 301)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(61 310)	(56 801)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(50 854)	(53 111)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(43 846)	(97 962)
Командировочные расходы	(39 259)	(30 063)
Расходы по операционной аренде	(37 560)	(48 349)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(22 141)	(19 536)
Транспортные расходы	(16 530)	(17 815)
Расходы на услуги банков	(8 826)	(11 694)
Представительские расходы	(8 397)	(7 971)
Расходы по страхованию	(789)	(1 157)
Всего общехозяйственных и административных расходов	<u>(2 156 284)</u>	<u>(1 344 677)</u>

Расходы на проведение аудита за 2023 год составляют 10 200 тысяч рублей (2022 год: 11 520 тысяч рублей).

26. Прочий операционный доход / (расход)

Прочие операционные доходы и расходы представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прочие доходы:		
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	30 975	38 754
Прочие доходы	14 326	17 273
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	7 615	-
Комиссионные и аналогичные доходы	2 938	2 906
Доходы по консультационным услугам	26	-
Доходы от восстановления сумм резервов под обесценение по прочим активам	-	22 492
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	10
Всего прочих доходов	<u>55 880</u>	<u>81 435</u>
Прочие расходы:		
Прочие расходы	(30 589)	(21 454)
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(17 680)	(2 985)
Расходы от увеличения сумм резервов под обесценение по прочим активам	(13 741)	-
Итого прочих расходов	<u>(62 010)</u>	<u>(24 439)</u>

27. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Руководство Группы рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является идентификация, оценка уровня потерь и вероятности риска, мониторинг риска, а также управление рисками, в том числе посредством определения лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Группой в отношении страховых, финансовых и нефинансовых рисков (правовых, регуляторных и операционных рисков).

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности и требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур, их нарушения служащими Группы, несоразмерности функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий (операционный риск).

Группа не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит.

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Группы. Мониторинг рисков осуществляет Управление риск-менеджмента (прямое подчинение Генеральному директору Компании).

Руководство утверждает как общую Политику по управлению рисками и капиталом, так и положения/политики/методики по измерению/оценке/управлению каждым из существенных видов риска. Группа устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политикой по управлению рисками Группы и инвестиционной политикой Группы. Предложения по установлению лимитов подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, функционируют в рамках второй линии защиты независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску (первая линия защиты).

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Группой, по крайней мере, не реже одного раза в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются руководством Группы.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года не было заключено договоров на управление активами с управляющими компаниями.

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Группой.

Контроль соблюдения инвестиционной политики осуществляется специализированным депозитарием ООО «СДК «Гарант» на основании отдельно заключенного договора.

Стратегия управления финансовыми рисками Группы базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты.

Изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения (мониторинг). Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Управление риск-менеджмента (прямое подчинение Генеральному директору).

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (диверсификация). Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных между собой. Ответственность за соблюдение ограничений на концентрацию портфеля возложена на Инвестиционный блок.

Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Управление риск-менеджмента (прямое подчинение Генеральному директору).

Страховой риск

Договоры страхования жизни включают в себя: пожизненное страхование на случай смерти, срочное страхование, инвестиционное страхование жизни, накопительное страхование жизни.

Андеррайтинговая стратегия Группы предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается за счет диверсификации по отраслям и географическим регионам, использования результатов медицинского скрининга для учета актуальной информации о состоянии здоровья и медицинской истории семьи при ценообразовании, регулярного анализа фактических убытков и процедуры ценообразования, а также за счет подробных процедур удовлетворения требований. Лимиты по принятию рисков на страхование обеспечивают использование соответствующих критериев выбора рисков. В частности, Группа вправе не продлять отдельные полисы, он может удерживать определенные суммы и отклонять требования в отношении выплат по обманным требованиям. Договоры страхования также дают Группе право требовать от третьих сторон оплаты всех или части затрат. Группа придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для Группы.

В случае договоров, в которых страховой риск представлен смертью или нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований в целом, являются эпидемии, распространенные изменения образа жизни и стихийные бедствия.

В случае аннуитетных договоров наиболее существенными факторами являются постоянное развитие медицины и улучшение социальных условий, которые способствуют увеличению продолжительности жизни.

В случае договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод условия участия обуславливают распределение значительной части страхового риска между страховщиком и страхуемой стороной.

При определении обязательств и выборе допущений применяется профессиональное суждение. Используемые актуарные предположения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Актуарные предположения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки. Впоследствии актуарные предположения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых Группа страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

Описанные выше риски уменьшаются за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования и географических регионов. Вопрос переменного характера рисков решается за счет тщательного выбора и реализации андеррайтинговой стратегии Группы, которая предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается, прежде всего, за счет диверсификации по половозрастному и профессиональному составу застрахованных. Кроме того, для уменьшения рисков Группы используются политика в отношении анализа всех новых и текущих требований, регулярный тщательный анализ процедуры удовлетворения требований, а также периодические расследования возможных обманных требований. Группа придерживается

политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для нее.

Анализ чувствительности резерва по страхованию жизни к изменениям в основных допущениях за 2023 и 2022 годы представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Увеличение / (уменьшение) величины резерва по сравнению с базовым сценарием	
		2023 год	2022 год
Ставка дисконтирования	+1% для всех лет	(1 991 452)	(1 978 053)
Ставка дисконтирования	-1% для всех лет	2 397 819	2 338 193
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	10%	38 918	33 484
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-10%	(38 918)	(33 484)
Коэффициент смертности	10%	171 213	149 467
Коэффициент смертности	-10%	(178 661)	(160 798)

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, который является риском возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые могут повлиять на рыночную стоимость активов Группы (уменьшение величины активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств), капитал и прибыль. В целях ограничения величины рыночного риска Группа устанавливает лимит на предельную величину принимаемого рыночного риска и контролирует его соблюдение.

Группа применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на инвестиционный портфель и позволяет оценить величину риска, возникающего в результате экстремальных изменений на рынке относительно всех финансовых вложений.

По каждому виду рыночного риска, которому Группа подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующего фактора риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Группа управляет рыночным риском в соответствии с регламентом по управлению рисками. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях Инвестиционный комитет устанавливает лимиты открытых позиций и другие способы ограничения убытков при управлении портфелем ценных бумаг. Инвестиционный комитет страховщика утверждает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Группа подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Инвестиционный комитет Группы устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные

доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Общая величина изменения процентного дохода в зависимости от увеличения рыночных процентных ставок на 100 процентных пунктов (анализ чувствительности к изменению процентных ставок) составляет на 31 декабря 2023 года 112 634 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 131 478 тысяч рублей).

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок за 2023 и 2022 годы (общая величина изменения справедливой стоимости долговых ценных бумаг в зависимости от изменения рыночных процентных ставок) представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год		2022 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения и уменьшения ставок				
Рубль	439	3 400	203	387 708
Доллар США	7 539	14 147	11 079	14 162

Группа подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Группы имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Группа подвержена риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Группа контролирует и санкционирует операции с долевыми инструментами.

Для управления прочим ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности совокупного дохода за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям цен долевых финансовых инструментов за 2023 и 2022 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год		2022 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
20% рост котировок долевых финансовых инструментов	-	-	52 748	42 198
20% снижение котировок долевых финансовых инструментов	-	-	(52 748)	(42 198)

Основные операции Группы осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Группа подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (валютный риск).

Финансовые активы Группы деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам, что уменьшает валютный риск Группы. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 108 989	1 951 983	57 229	-	4 118 201
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13 640 316	-	-	-	13 640 316
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 327 537	1 773 014	-	17 349	3 117 900
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 026 371	1 775 159	-	-	3 801 530
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	45 625 139	222 241	-	-	45 847 380
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	179 827	4 924 448	7 786	66	5 112 127
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 037 353	612	3 957	-	1 041 922
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	4 514	36	-	-	4 550
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	4 441	101	-	-	4 542
Прочие активы	470 261	-	-	-	470 261
Всего активов	66 424 748	10 647 594	68 972	17 415	77 158 729
Обязательства					
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	846 050	7 793	3 331	-	857 174
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	63 121 762	2 935 556	12 748	45	66 070 111
Займы и прочие привлеченные средства	586 678	-	-	-	586 678
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	338 392	-	-	-	338 392
Обязательство по текущему налогу на прибыль	129 513	-	-	-	129 513
Резервы-оценочные обязательства	101 664	-	-	-	101 664
Прочие обязательства	830 702	-	-	-	830 702
Всего обязательств	65 954 761	2 943 349	16 079	45	68 914 234

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	618 728	1 032 674	39 608	-	1 691 010
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 333 500	-	-	-	17 333 500
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 125 405	1 752 914	62 824	43 180	2 984 323
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23 657 833	390 337	-	-	24 048 170
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	23 504 726	2 641 382	-	-	26 146 108
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	164 051	5 621 681	2 610	33	5 788 375
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 177 800	-	-	-	1 177 800
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	839	10	-	-	849
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 623	27	-	-	2 650
Прочие активы	585 619	-	-	-	585 619
Всего активов	68 171 124	11 439 025	105 042	43 213	79 758 404
Обязательства					
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	716 054	868	2 621	-	719 543
Резервы по договорам страхованию жизни, классифицированным как страховые	65 336 290	4 110 103	10 648	-	69 457 041
Займы и прочие привлеченные средства	150 485	-	-	-	150 485
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	333 982	-	-	-	333 982
Обязательство по текущему налогу на прибыль	94 345	-	-	-	94 345
Резервы-оценочные обязательства	63 073	-	-	-	63 073
Прочие обязательства	779 673	19 637	658	-	799 968
Всего обязательств	67 473 902	4 130 608	13 927	-	71 618 437

В 2023 году группа осуществляла управление валютным риском в соответствии с утвержденной Инвестиционной политикой. На фоне сокращения валютных обязательств, Страховщик обеспечивал допустимый размер открытой валютной позиции за счёт управления валютными активами, сделки СВОП на валютные пары в 2023 году не осуществлялись.

В 2022 году для исключения валютного риска по отдельным валютным сделкам использовались - валютные своп сделки. Сумма требований по поставке валюты (в долларах США) на 31 декабря 2022 года по своп сделкам в рублевом эквиваленте составила 1 446 154 тысячи рублей. Обороты по валютным своп сделкам представлены в строках «Поступления от конверсионных операций» и «Платежи по конверсионным операциям» Консолидированного отчета о движении денежных средств.

Анализ чувствительности к изменению валютного курса за 2023 и 2022 годы представлено в следующей таблице:

	2023 год		2022 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	770 425	616 340	586 226	468 981
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	5 289	4 231	9 112	7 290
10% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	1 737	1 390	4 321	3 457

Группа ежемесячно формирует отчет по открытой валютной позиции. Открытая валютная позиция корректируется при помощи изменения номинальной стоимости валютных своп сделок, а также продаж или покупок валютных активов. Необходимые корректировки оцениваются на ежедневной основе путем анализа информации о заключенных договорах и денежных потоках по ним. Решение о размере открытой позиции, в рамках утвержденного лимита, для инвестиционных целей принимается руководством Инвестиционного блока.

Внеплановые открытые позиции, формирующиеся в процессе хозяйственной деятельности страховщика закрываются уполномоченным сотрудником Инвестиционного блока по мере необходимости на основании полученной информации от подразделений, продающих страховые продукты.

Финансовые активы Группы деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования.

Риск ликвидности

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

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2023 года представлены в следующей таблице:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 118 201	-	-	4 118 201
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 038 425	9 414 498	3 187 393	13 640 316
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 559 496	1 087 803	470 601	3 117 900
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 384 714	1 958 367	458 449	3 801 530
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 941 843	7 847 630	36 057 907	45 847 380
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	25 958	5 086 169	-	5 112 127
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	998 927	42 760	235	1 041 922
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	2 024	2 526	-	4 550
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 001	2 541	-	4 542
Прочие активы	470 261	-	-	470 261
Всего активов	11 541 850	25 442 294	40 174 585	77 158 729

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	130 815	355 665	370 694	857 174
Резервы по страхованию жизни	5 505 724	9 502 724	51 061 663	66 070 111
Займы и прочие привлеченные средства	39 037	110 608	437 033	586 678
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	338 392	-	-	338 392
Обязательство по текущему налогу на прибыль	129 513	-	-	129 513
Резервы-оценочные обязательства	-	101 664	-	101 664
Прочие обязательства	796 995	33 707	-	830 702
Всего обязательств	6 940 476	10 104 368	51 869 390	68 914 234
Чистый разрыв ликвидности	4 601 374	15 337 926	(11 694 805)	8 244 495
Совокупный разрыв ликвидности	4 601 374	19 939 300	8 244 495	

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2022 года представлены в следующей таблице:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 691 010	-	-	1 691 010
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5 230 976	12 004 049	98 475	17 333 500
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 555 520	244 546	1 184 257	2 984 323
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	843 129	2 394 276	20 810 765	24 048 170
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	914 089	3 594 648	21 637 371	26 146 108
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 441 017	4 347 358	-	5 788 375
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 177 800	-	-	1 177 800
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	688	161	-	849
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 242	1 408	-	2 650
Прочие активы	585 619	-	-	585 619
Всего активов	13 441 090	22 586 446	43 730 868	79 758 404
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	345 380	273 426	100 737	719 543
Резервы по страхованию жизни	9 364 500	10 736 159	49 356 382	69 457 041
Займы и прочие привлеченные средства	45 288	104 171	1 026	150 485
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	333 982	-	-	333 982
Обязательство по текущему налогу на прибыль	94 345	-	-	94 345
Резервы-оценочные обязательства	-	63 073	-	63 073
Прочие обязательства	744 844	55 124	-	799 968
Всего обязательств	10 928 339	11 231 953	49 458 145	71 618 437
Чистый разрыв ликвидности	2 512 751	11 354 493	(5 727 277)	8 139 967
Совокупный разрыв ликвидности	2 512 751	13 867 244	8 139 967	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы, за исключением обязательства по аренде, которое представлено в строке «Займы и прочие привлеченные средства», существенно не отличаются от анализа, приведенного выше.

Недисконтированные потоки денежных средств по обязательству по аренде на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
(в тысячах российских рублей)				
Обязательства по аренде	41 335	122 646	701 240	865 221

Недисконтированные потоки денежных средств по обязательству по аренде на 31 декабря 2022 года представлены ниже:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
(в тысячах российских рублей)				
Обязательства по аренде	49 588	149 949	1 485	201 022

Кредитный риск

Кредитным риском является риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения банком-контрагентом, эмитентом своих обязательств перед Группой в соответствии с условиями сделки/договора, в том числе дефолт.

Для уменьшения кредитного риска Группа использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Группы. Соблюдение политики отслеживается, а информация обо всех рисках и нарушениях сообщается Инвестиционному комитету. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическим и отраслевым сегментам (то есть предельные значения устанавливаются для инвестиций и денежных депозитов, рисков в связи с валютными торговыми инструментами, при этом также определяется минимальный кредитный рейтинг для инвестиций, которыми может располагать страховщик).

Для ограничения кредитного риска страховщик не использует генеральные соглашения о взаимозачете в отношении контрагентов, с которыми у него заключен значительный объем сделок, за исключением расчетов по опционным контрактам.

Группа вправе продать или перезаложить обеспечение, которое подлежит возмещению в случае расторжения договора либо уменьшения его справедливой стоимости.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с высоким кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются руководством страховщика и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Группа устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности регулируется внутренним регламентом Группы по работе с дебиторской задолженностью, предусматривающим проведение скоринговой оценки кредитоспособности дебитора. В зависимости от присвоенного класса кредитоспособности и вероятности исхода погашения дебиторской задолженности, а также с учетом оценки Службы безопасности партнер допускается к сотрудничеству с Группой в одном из следующих вариантов работы: прием страховых взносов партнером с последующим их перечислением на расчетный счет Группы либо заключение договоров страхования с уплатой страхователями страховых взносов напрямую Группе, минуя кассу или расчетный счет партнера.

Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности с целью снижения риска сомнительной задолженности.

Страховщик предлагает полисы инвестиционного страхования с привязкой к стоимости акций или рыночных индексов. В случае привязки к стоимости акций или рыночных индексов держатель полиса несет финансовые риски по таким активам, поскольку выплаты по полису непосредственно связаны с их стоимостью. Таким образом, у страховщика отсутствует существенный кредитный и рыночный

риски по финансовым активам.

Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2023 и 2022 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	4 118 193	8	-	4 118 201
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13 640 316	-	-	13 640 316
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	959 724	-	-	959 724
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 801 530	-	-	3 801 530
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	45 847 380	-	-	45 847 380
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	43 061	35	137 141	180 237
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	1 041 922	1 041 922
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	4 550	-	-	4 550
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	4 542	-	-	4 542
Всего активов	68 419 296	43	1 179 063	69 598 402

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	1 691 003	7	-	1 691 010
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 333 500	-	-	17 333 500
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	760 140	-	-	760 140
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23 657 833	390 336	-	24 048 170
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	25 908 449	-	-	25 908 449
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 524 282	27	124 378	2 648 687
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	1 177 800	1 177 800
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	849	-	-	849
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 650	-	-	2 650
Всего активов	71 878 707	390 370	1 302 178	73 571 255

В таблицах выше кредитные риски раскрываются в соответствии с классификацией, которая разделяет активы на инвестиционный и спекулятивный рейтинги. Таким образом, в рейтинг А попадают активы с присвоенными рейтингами до «ВВВ-», в рейтинг В – от «ВВ+» до «В-», в рейтинг С – от «ССС+» до «С-». Классификация основана на рейтингах, полученных от АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА», АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство», Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис», Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» или Рейтингового агентства «Эс энд Пи Глобал Рейтингс».

Ниже приводится сопоставление рейтингов, отражаемых в таблице выше и данных рейтинговых агентств.

Рейтинг в таблице выше	Категория (по международной шкале) Fitch Ratings	Эксперт РА	АКРА	НРА
Рейтинг А	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	ruAAA, ruAAA.sf	AAA(RU), AAA(RU.sf)	AAA.ru
		ruAA+, ruAA, ruAA+.sf, ruAA.sf	AA+(RU), AA(RU), AA+(RU.sf), AA(RU.sf)	AA+.ru, AA.ru
		ruAA-, ruA+, ruAA-.sf, ruA+.sf	AA-(RU), A+(RU), AA-(RU.sf), A+(RU.sf)	AA-.ru, A+.ru
		ruA, ruA-, ruA.sf, ruA-.sf	A(RU), A-(RU), A(RU.sf), A-(RU.sf)	A.ru, A-.ru
	BBB+, BBB, BBB-	ruBBB+, ruBBB, ruBBB+.sf, ruBBB.sf	BBB+(RU), BBB(RU), BBB+(RU.sf), BBB(RU.sf)	BBB+.ru, BBB.ru
	B+	ruBBB-, ruBB+, ruBBB-.sf, ruBB+.sf	BBB-(RU), BB+(RU), BBB-(RU.sf), BB+(RU.sf)	BBB-.ru, BB+.ru
	B	ruBB, ruBB.sf	BB(RU), BB(RU.sf)	BB.ru
	B-	ruBB-, ruBB-.sf	BB-(RU), BB-(RU.sf)	BB-
Рейтинг С	CCC+, CCC, CCC-, CC, C	ruB+, ruB, ruB-, ruCCC, ruCC, ruC, ruBB-.sf, ruB+.sf, ruB.sf, ruB-.sf, ruCCC.sf, ruCC.sf, ruC.sf	B+(RU), B(RU), B-(RU), CCC(RU), CC(RU), C(RU), BB-(ru.sf), B+(ru.sf), B(ru.sf), B-(ru.sf), CCC(ru.sf), CC(ru.sf), C(ru.sf)	B+.ru, B.ru, B-.ru, CCC.ru, CC.ru, C.ru
Рейтинг D	D	ruRD, ruD	RD(RU), SD(RU), D(RU), D(ru.sf)	D
Без рейтинга	Без рейтинга	Без рейтинга	Без рейтинга	Без рейтинга

Внутренний контроль

Группа организует внутренний контроль согласно требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», в соответствии с которым Приказом № 97п от 9 февраля 2023 года в Обществе утверждена редакция Положения об организации системы внутреннего контроля, действовавшая на 31 декабря 2023 года.

Система внутреннего контроля функционирует в Группе в целях защиты интересов Участников и клиентов, обеспечения разумной уверенности в достижении целей Общества в отношении эффективности управления рисками, эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности, эффективности управления активами, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами, достоверности, полноты, объективности и своевременности составления отчетности, соблюдения работниками этических норм, принципов профессионализма и компетентности, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, соблюдения действующего законодательства.

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления деятельности, установленного законодательством Российской Федерации, Положением об организации системы внутреннего контроля, учредительными и внутренними документами Группы, и достижения целей, и осуществляется:

- Общим собранием Участников Общества;
- Генеральным директором (его заместителями);

- Главным бухгалтером (его заместителями);
- Службой внутреннего аудита;
- Специальным должностным лицом Общества, ответственным за соблюдение Правил внутреннего контроля и реализацию мероприятий по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о ПОД/ФТ;
- Актуарием;
- Ревизором;
- другими работниками и руководителями структурных подразделений в соответствии с полномочиями, определенными внутренними организационно-распорядительными документами Группы.

Органы управления осуществляют контрольные функции в рамках своей компетенции в соответствии с Уставом и несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей, соответствующих характеру и масштабу его операций.

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы, действующие по состоянию на 31 декабря 2023 года, утверждены в соответствии с действующим законодательством и устанавливают полномочия и функции лиц, осуществляющих внутренний контроль в Группе.

Руководители структурных подразделений отвечают за соблюдение работниками при выполнении служебных обязанностей требований законодательства и локальных нормативных актов, определяющих политику и регулирующих деятельность Группы, а также норм профессиональной этики.

Руководством осуществляется постоянный контроль качества существующей системы внутреннего контроля, соответствия, осуществляемых органами управления и структурными подразделениями контрольных процедур целям контроля, требованиям законодательства и внутренним регламентным документам.

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

В Группе разработаны система регламентов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения, соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- повышение квалификации и профессиональное развитие;
- нормы этического и делового поведения;
- снижение уровня рисков и управления ими.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Служба внутреннего аудита создана в целях обеспечения надлежащего уровня надежности внутреннего контроля, оценки его эффективности и проверки соответствия деятельности законодательству Российской Федерации (в том числе страховому законодательству), правилам и стандартам объединений страховщиков, положениям внутренних организационно-

распорядительных документов. Служба внутреннего аудита независима от руководства Группы: функционально подчинена Общему собранию Участников, а административно - Генеральному директору, и осуществляет свои полномочия, права и выполняет обязанности в соответствии с требованиями статьи 28.2 Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Положением об организации и осуществлении внутреннего аудита Общества, утвержденным Решением внеочередного Общего собрания Участников (Протокол № 03 от 12 июля 2023 года) и действовавшим на 31 декабря 2023 года.

Отчеты Службы внутреннего аудита Страховой организации о результатах проведенных проверок в течение 2023 года подготавливались с требуемой Законом периодичностью и включали информацию о наблюдениях подразделения внутреннего аудита в отношении нарушений и недостатков в деятельности Страховой организации, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Страховой организации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Общее собрание Участников и Генеральный директор рассматривали отчеты Службы внутреннего аудита и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к Генеральному директору, Главному бухгалтеру, их заместителям, руководителю Службы внутреннего аудита, Ревизору, Актуарию, специальному должностному лицу, ответственному за реализацию правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ и ФРОМУ и прочим ключевым руководящим работникам Общества. Все ключевые руководящие работники Группы соответствуют указанным требованиям.

С учетом вышеизложенного руководство Группы исходит из того, что Группа соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, а система внутреннего контроля Общества соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Обществом операций.

28. Справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательств в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательств происходит либо на основном рынке, либо в условиях отсутствия основного рынка, на более благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Группе.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие

значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует метод дисконтированных денежных потоков.

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционного имущества, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка				
Долговые ценные бумаги	959 724	-	-	959 724
Долевые ценные бумаги	1 430 596	-	17 327	1 447 923
Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	683 429	26 824	710 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	3 801 530	-	-	3 801 530
Нефинансовые активы				
Инвестиционное имущество	-	-	2 077 800	2 077 800

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционного имущества, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка				
Долговые ценные бумаги	760 140	-	-	760 140
Долевые ценные бумаги	1 280 195	19 895	17 502	1 317 592
Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	906 591	-	906 591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	24 048 170	-	-	24 048 170
Нефинансовые активы				
Инвестиционное имущество	-	-	2 065 600	2 065 600

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года приведено в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 118 201	-	4 118 201	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13 640 316	-	13 640 316	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	45 847 380	42 550 620	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 112 127	-	5 112 127	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 041 922	-	1 041 922	-
Всего активов	69 759 946	42 550 620	23 912 566	-
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	857 174	-	-	857 174
Резервы по страхованию жизни	66 070 111	-	-	66 070 111
Займы и прочие привлеченные средства	586 678	-	586 678	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	338 392	-	338 392	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль	129 513	-	129 513	-
Резервы-оценочные обязательства	101 664	-	-	101 664
Прочие обязательства	830 702	-	830 702	-
Всего обязательств	68 914 234	-	1 885 285	67 028 949

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года приведено в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 691 010	-	1 691 010	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 333 500	-	17 333 500	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	26 146 108	25 148 736	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 788 375	-	5 788 375	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 177 800	-	1 177 800	-
Всего активов	52 136 793	25 148 736	25 990 685	-
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	719 543	-	-	719 543
Резервы по страхованию жизни	69 457 041	-	-	69 457 041
Займы и прочие привлеченные средства	150 485	-	150 485	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	333 982	-	333 982	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль	94 345	-	94 345	-
Резервы-оценочные обязательства	63 073	-	-	63 073
Прочие обязательства	799 968	-	799 968	-
Всего обязательств	71 618 437	-	1 378 780	70 239 657

Оценки уровня 3 иерархии анализируются руководством Группы на ежеквартальной основе, включая уместность исходных данных модели оценки и результаты оценки, используя различные методы оценки, признанные стандартными в секторе финансовых услуг.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств.

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2023 года представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Инвестиционное имущество	2 077 800	Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами (сравнительный подход) (для 2% остатка) и метод оценки, основанный на доходном подходе (98 % остатка)	Цена квадратного метра помещений Ставка дисконтирования по доходному подходу	Среднее значение: 41 492 рублей	+/- 5%	3 740 тысяч рублей
Долевые ценные бумаги						
Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	17 327	Затратный метод	Подтверждаемые рынком исходные данные	-	+/- 5%	866 тысяч рублей
	26 824	Метод по модели Блэка-Шоулза		-	+/- 5%	1 341 тысяч рублей

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2022 года представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Инвестиционное имущество	2 065 600	Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами (сравнительный подход) (для 3% остатка) и метод оценки, основанный на доходном подходе (97 % остатка)	Цена квадратного метра помещений Ставка дисконтирования по доходному подходу	Среднее значение: 41 161 рублей	+/- 5%	3 130 тысяч рублей
Долевые ценные бумаги						
	17 502	Затратный метод		17 502	+/- 5%	949 тысяч рублей

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение 2023 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	Нефинансовые активы
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января 2023 года	17 502	2 065 600
Доходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(185)	27 000
Перевод на 3 уровень	26 824	-
Реализация	-	(14 800)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года	44 151	2 077 800

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение 2022 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	Нефинансовые активы
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января 2022 года	15 984	2 483 400
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	1 518	(114 400)
Реализация	-	(303 400)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 года	17 502	2 065 600

29. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Суммы взаимозачета включают финансовые активы и обязательства, которые являются предметом соглашения о взаимозачете, которое позволят проводить расчеты на нетто-основе по платежам, подлежащим выплате каждым контрагентом в определенный день и в одной и той же валюте.

Сумма производных финансовых активов и обязательств (опционных договоров), подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2023 года, отсутствовала (на 31 декабря 2022 года: 10 195 тысяч рублей).

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/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	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные инструменты с положительной стоимостью	10 195	(10 195)	-	-	-	-
Всего финансовых активов	10 195	(10 195)	-	-	-	-
Производные инструменты с отрицательной стоимостью	(10 195)	10 195	-	-	-	-
Всего финансовых обязательств	(10 195)	10 195	-	-	-	-

30. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2023 и 2022 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соответствовать требованиям, установленным Положением Банка России от 16 ноября 2021 года №781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 4 апреля 2022 года №68049.

Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации обязаны соблюдать требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 7, ст. 785; № 28, ст. 3261; 1999, № 1, ст. 2; 2002, № 12, ст. 1093; 2005, № 1, ст. 18; 2006, № 31, ст. 3437; № 52, ст. 5497; 2008, № 18, ст. 1941; № 52, ст. 6227; 2009, № 1, ст. 20; № 29, ст. 3642; № 31, ст. 3923; № 52, ст. 6428; 2010, № 31, ст. 4196; 2011, № 1, ст. 13, ст. 21; № 29, ст. 4291; № 30, ст. 4576; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7347; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 30, ст. 4043; № 51, ст. 6699; 2014, № 19, ст. 2334; 2015, № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001).

Страховщики, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны выполнять требование о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации, 1993, № 2, ст. 56; Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 1, ст. 4; 1999, № 47, ст. 5622; 2002, № 12, ст. 1093; № 18, ст. 1721; 2003, № 50, ст. 4855, ст. 4858; 2004, № 30, ст. 3085; 2005, № 10, ст. 760; № 30, ст. 3101, ст. 3115; 2007, № 22, ст. 2563; № 46, ст. 5552; № 49, ст. 6048; 2009, № 44, ст. 5172; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4195; № 49, ст. 6409; 2011, № 30, ст. 4584; № 49, ст. 7040; 2012, № 53, ст. 7592; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4067; № 52, ст. 6975; 2014, № 23, ст. 2934; № 30, ст. 4224; № 45, ст. 6154; 2015, № 10, ст. 1409; № 27, ст. 4001).

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на ежеквартальной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

По состоянию на 31 декабря 2023 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Компании находится в пределах лимитов, установленных нормативными актами органа страхового надзора.

По состоянию на 31 декабря 2023 года состав и структура активов, принимаемых Компанией для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора.

По состоянию на 31 декабря 2023 года порядок расчета страховых резервов Компании соответствует правилам формирования страховых резервов, утвержденным органом страхового надзора, и расчет страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2023 года осуществлен в соответствии с положением Компании о порядке формирования страховых резервов.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховой компании составляют 450 000 тысяч рублей. Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 4 100 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года составлял 4 100 000 тысяч рублей).

31. Условные обязательства

Операционная среда

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и

Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 года в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных республиках Донецка и Луганска, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, по результатам которых они были включены в состав Российской Федерации. В связи с данными событиями дополнительные санкции были введены в отношении Российской Федерации, более того, существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выходящих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Указанные события, а также ожидаемое расширение санкционного списка и списка ограничений в отношении ряда компаний, могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и её воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые

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

Судебные иски

В текущем периоде деятельности Группы в судебные органы поступили иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, Группа считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

32. Аренда

Компания арендует офисные помещения для осуществления операционной деятельности. Денежные потоки, соответствующие сроку аренды, включены в оценку обязательств по аренде.

Переменная часть арендной платы за коммунальные услуги не учитываются при расчете обязательств по аренде и раскрыты в таблице ниже.

Договоры аренды по основной части помещений были заключены несколько лет назад и продлеваются в соответствии с условиями договоров.

Суммы, отраженные по финансовой аренде в консолидированном отчете о движении денежных средств в 2023 и 2022 году включают:

(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты	11 289	21 590
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	194 195	185 158
Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	16 958	19 823
Итого денежные потоки от операционной деятельности	222 442	226 571
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	200 877	197 843
Итого денежные потоки от операционной деятельности	200 877	197 843
Итого отток денежных средств	423 319	424 414

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Группа является арендатором:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Основные средства	587 419	157 645
Займы и прочие привлеченные средства	(586 678)	(150 485)

33. Связанные стороны

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы				
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	123	949	96	99
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 880	3 940	-	-
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 177)	(259)	-	-
	<u>2 826</u>	<u>4 630</u>	<u>96</u>	<u>99</u>

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2023 и 2022 годы представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)

	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания	
	2023 год	2022 год	2023 год	2022 год
Чистый инвестиционный доход	18 487	3 270	-	-
Прочий операционный доход	17 292	8 511	684	860
Страховые премии	9 635	147	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	(99)	-	-	-
	<u>45 315</u>	<u>11 928</u>	<u>684</u>	<u>860</u>


Конечным бенефициаром Группы на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года является Сангулия Алхас Иванович.

Операции с ключевым управленческим персоналом в 2023 и 2022 годах включают:


(в тысячах российских рублей)

	2023 год	2022 год
Заработная плата и прочие выплаты	167 873	170 784
Налоги и отчисления по заработной плате	29 289	29 179
Всего вознаграждений	<u>197 162</u>	<u>199 963</u>

23 апреля 2024 года


 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор




 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер