

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

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение
независимых аудиторов**

31 декабря 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|---|
| Аудиторское заключение независимых аудиторов | 3 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 7 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 8 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств | 9 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | |
|---|----|
| 1. Основная деятельность страховщика | 10 |
| 2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности | 11 |
| 3. Принципы учетной политики | 17 |
| 4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 35 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты..... | 36 |
| 6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах..... | 37 |
| 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка..... | 37 |
| 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 40 |
| 9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 40 |
| 10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность..... | 40 |
| 11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования..... | 41 |
| 12. Прочие активы..... | 41 |
| 13. Инвестиционное имущество | 42 |
| 14. Основные средства и нематериальные активы..... | 43 |
| 15. Налог на прибыль | 44 |
| 16. Страховые резервы | 47 |
| 17. Займы и прочие привлеченные средства..... | 52 |
| 18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 53 |
| 19. Прочие обязательства..... | 53 |
| 20. Уставный капитал | 53 |
| 21. Страховые премии..... | 54 |
| 22. Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование..... | 55 |
| 23. Аквизиционные расходы | 56 |
| 24. Чистый инвестиционный доход | 56 |
| 25. Общехозяйственные и административные расходы | 57 |
| 26. Прочий операционный доход / (расход) | 57 |
| 27. Управление рисками..... | 58 |
| 28. Справедливая стоимость и учетные классификации | 70 |
| 29. Взаимозачет финансовых активов и обязательств | 74 |
| 30. Управление капиталом..... | 75 |
| 31. Условные обязательства | 75 |
| 32. Аренда | 77 |
| 33. Связанные стороны | 78 |
| 34. Выбытие дочерней компании | 78 |
| 35. События после отчетной даты | 79 |



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам и Совету директоров 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 дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики 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 2020 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).

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.

Аудируемое лицо: ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1047796614700.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, которая была использована для оценки возможности применения отсрочки применения МСФО (IFRS) 9, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 28 апреля 2016 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

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

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

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

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

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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации компаний или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Кузнецов А.А.
АО «КПМГ»
Москва, Россия


21 апреля 2021 года



Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Прим | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 2 208 835 | 1 597 616 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 6 | 11 896 300 | 22 182 762 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 7 | 12 728 537 | 22 652 840 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8 | 19 890 697 | 15 714 753 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 9 | 50 811 755 | 50 481 989 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 10 | 352 213 | 783 259 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 11 | 777 856 | 853 814 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 16 | 1 534 | 3 318 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 16 | 715 | 2 111 |
| Прочие активы | 12 | 218 942 | 190 228 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 16 | 3 442 623 | 4 577 473 |
| Отложенные налоговые активы | 15 | 1 308 386 | 919 755 |
| Инвестиционное имущество | 13 | 2 808 043 | 3 686 200 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | 14 | 8 893 | 144 132 |
| Нематериальные активы | 14 | 86 451 | 80 792 |
| Основные средства | 14 | 451 252 | 787 448 |
| Всего активов | | 106 993 032 | 124 658 490 |
| Обязательства | | | |
| Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни | 16 | 3 078 927 | 3 373 398 |
| Резервы по страхованию жизни | 16 | 92 806 337 | 111 048 860 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 17 | 463 198 | 766 295 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 18 | 392 714 | 337 170 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 7 | - | 2 095 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | 14 | 75 335 | 83 461 |
| Резервы-оценочные обязательства | 14 | 14 682 | 12 350 |
| Прочие обязательства | 19 | 795 281 | 736 857 |
| Всего обязательств | | 97 626 474 | 116 360 486 |
| Собственные средства | | | |
| Уставный капитал | 20 | 4 100 000 | 4 100 000 |
| Добавочный капитал | 20 | 1 695 000 | 1 695 000 |
| Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 470 046 | 611 267 |
| Нераспределенная прибыль | | 3 101 463 | 1 891 679 |
| Всего собственных средств, причитающихся участнику материнской компании | | 9 366 509 | 8 297 946 |
| Неконтролирующая доля участия | | 49 | 58 |
| Всего собственных средств | | 9 366 558 | 8 298 004 |
| Всего обязательств и собственных средств | | 106 993 032 | 124 658 490 |

21 апреля 2021 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 2020 года**

| (в тысячах российских рублей) | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | За год, закончившийся 31 декабря 2019 года |
|--|-------|---|---|
| Страховые премии | 21 | 20 979 683 | 20 752 052 |
| Премии, переданные в перестрахование | 21 | (40 015) | (75 864) |
| Страховые премии, нетто перестрахование | | 20 939 668 | 20 676 188 |
| Изменение резерва незаработанной премии | 16 | 245 180 | (145 406) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 16 | (1 396) | 7 |
| Заработанные страховые премии, нетто перестрахование | | 21 183 452 | 20 530 789 |
| Страховые убытки урегулированные | 22 | (39 155 036) | (27 905 196) |
| Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных | 22 | 16 964 | 29 009 |
| Изменение резервов убытков | 22 | 49 291 | 10 036 |
| Изменение резервов по страхованию жизни | 22 | 18 242 524 | 4 679 597 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни | 22 | (1 784) | 2 479 |
| Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование | | (20 848 041) | (23 184 075) |
| Расходы на урегулирование убытков | | (136 988) | (196 185) |
| Аквизиционные расходы | 23 | (7 336 399) | (8 384 289) |
| Комиссионный доход по операциям перестрахования | | 3 646 | 10 135 |
| Результат от страховой деятельности | | (7 134 330) | (11 223 625) |
| Чистый инвестиционный доход | 24 | 9 900 125 | 12 794 318 |
| Общехозяйственные и административные расходы | 25 | (1 353 940) | (1 230 131) |
| Прочий операционный доход | 26 | 97 367 | 91 844 |
| Прочий операционный расход | 26 | (144 095) | (43 988) |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 1 365 127 | 388 418 |
| (Расход) / возмещение по налогу на прибыль | 15 | (155 352) | 171 679 |
| Прибыль за год | | 1 209 775 | 560 097 |
| 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 | | 84 259 | 557 757 |
| Переклассификация в состав прибыли или убытка | | (225 480) | (131 653) |
| Всего прочего совокупного (убытка) / дохода за вычетом налога на прибыль | | (141 221) | 426 104 |
| Общий совокупный доход за год | | 1 068 554 | 986 201 |
| Прибыль, причитающаяся: | | | |
| Участнику материнской компании | | 1 209 784 | 560 097 |
| Неконтролирующей доле участия | | (9) | - |
| Общий совокупный доход, причитающийся: | | | |
| Участнику материнской компании | | 1 068 563 | 986 201 |
| Неконтролирующей доле участия | | (9) | - |

21 апреля 2021 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 2020 года

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | За год, закончившийся 31 декабря 2019 года |
|---|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Страховые премии по прямому страхованию, полученные | 20 009 961 | 19 148 441 |
| Страховые премии, переданные в перестрахование, уплаченные | (40 015) | (75 607) |
| Страховые выплаты, уплаченные | (39 155 036) | (27 905 196) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная | 16 964 | 29 009 |
| Аквизиционные расходы, уплаченные | (5 105 792) | (5 599 797) |
| Внешние расходы по урегулированию убытков, уплаченные | (136 988) | (196 186) |
| Общехозяйственные и административные расходы, уплаченные | (1 056 469) | (1 119 756) |
| Прочие поступления и выплаты | (76 904) | 51 733 |
| Налог на прибыль уплаченный | (379 371) | (309 673) |
| Проценты полученные | 7 410 566 | 8 389 935 |
| Проценты уплаченные | (60 071) | (124 063) |
| Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 15 070 128 | 13 391 743 |
| Платежи по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | (3 513 903) | (823 607) |
| Чистое движение денежных средств (использованных в) / от операционной деятельности | (7 016 930) | 4 856 976 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат | 53 326 | 45 290 |
| Поступления от закрытия депозитов и прочих размещенных средств | 23 080 557 | 46 032 725 |
| Платежи в связи с размещением депозитов и прочих размещенных средств | (13 299 571) | (44 118 001) |
| Платежи в связи с приобретением основных средств | (12 336) | (7 829) |
| Поступления от реализации инвестиционного имущества | 894 053 | 2 919 619 |
| Платежи в связи с приобретением инвестиционного имущества | (54 743) | (800 520) |
| Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 6 162 157 | 7 266 365 |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (9 861 481) | (21 946 102) |
| Платежи в связи с приобретением нематериальных активов | (23 385) | (19 153) |
| Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду | 343 522 | 439 748 |
| Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения | 10 477 818 | 5 658 644 |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до погашения | (7 299 756) | (1 147 905) |
| Поступления от конверсионных операций | 14 146 169 | 10 867 964 |
| Платежи по конверсионным операциям | (16 670 076) | (7 437 615) |
| Платежи в связи с выбытием дочерней компании за вычетом имевшихся у нее денежных средств | 34 (1 266) | - |
| Прочие поступления / (платежи) по инвестиционной деятельности | (98 651) | (110 260) |
| Чистое движение денежных средств от / (использованных в) инвестиционной деятельности | 7 836 337 | (2 357 030) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Погашение займов | 17 - | (1 250 000) |
| Выплаченные дивиденды | 20 - | (275 000) |
| Платежи в погашение обязательств по договорам аренды | 17 (246 442) | (254 391) |
| Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности | (246 442) | (1 779 391) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 572 965 | 720 555 |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов | 38 254 | 42 333 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 1 597 616 | 834 728 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 2 208 835 | 1 597 616 |

21 апреля 2021 года


 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор




 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

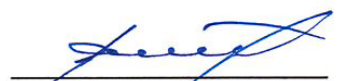
Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

| | Собственные средства, причитающиеся участникам материнской компании | | | | Неконтролирующая доля участия | Всего собственных средств |
|--|---|--------------------|---|--------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | Уставный капитал | Добавочный 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 2019 года | 4 100 000 | 1 695 000 | 185 163 | 1 606 582 | 58 | 7 586 803 |
| Прибыль за год | - | - | - | 560 097 | - | 560 097 |
| Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль | - | - | 557 757 | - | - | 557 757 |
| Переклассификация в состав прибыли или убытка | - | - | (131 653) | - | - | (131 653) |
| Общий совокупный доход за год | - | - | 426 104 | 560 097 | - | 986 201 |
| Распределение прибыли | - | - | - | (275 000) | - | (275 000) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | 4 100 000 | 1 695 000 | 611 267 | 1 891 679 | 58 | 8 298 004 |
| Остаток по состоянию на 1 января 2020 года | 4 100 000 | 1 695 000 | 611 267 | 1 891 679 | 58 | 8 298 004 |
| Прибыль за год | - | - | - | 1 209 784 | (9) | 1 209 775 |
| Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль | - | - | 84 259 | - | - | 84 259 |
| Переклассификация в состав прибыли или убытка | - | - | (225 480) | - | - | (225 480) |
| Общий совокупный доход за год | - | - | (141 221) | 1 209 784 | (9) | 1 068 554 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | 4 100 000 | 1 695 000 | 470 046 | 3 101 463 | 49 | 9 366 558 |

21 апреля 2021 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»), дочерней компании Общества с ограниченной ответственностью «К+» (далее – «Дочерняя компания») и Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда «МосЖилИпотека» (далее – «ЗПИФ МосЖилИпотека» или «Фонд»), 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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года Компания включала в себя 112 территориально обособленных структурных подразделений (31 декабря 2019 года: 112 подразделений), через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Компании в течение 2020 года составила 1 857 человек (2019 год: 1 969 человек), работающих полный рабочий день. Количество страховых агентов и сотрудников, занятых в страховой деятельности на 31 декабря 2020 года составило 8 800 (31 декабря 2019 года: 8 586 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.

В марте 2019 года дочерняя компания Общество с ограниченной ответственностью "Страховая Компания "Капитал - Лайф" была переименована в Общество с ограниченной ответственностью "К+", о чем в едином государственном реестре юридических лиц была внесена соответствующая запись.

Среднесписочная численность персонала Дочерней компании в течение 2020 года составила 1 человек (2019 год: 1 человек).

Дочерняя компания осуществляла свою деятельность в 2019 году на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

- СЖ № 3645. Добровольное страхование жизни;
- СЛ № 3645. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля Компании в уставном капитале Дочерней компании составляет 99,99% (по состоянию на 31 декабря 2019 года – 99,99%).

ЗПИФ МосЖилИпотека был зарегистрирован 7 мая 2015 года и находится под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды». Целью инвестирования средств Фонда является получение дохода при инвестировании в имущество.

В декабре 2020 года было осуществлено погашение полной стоимости инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости "Мосжилипотека". Состав чистых активов Фонда на дату погашения представлен в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания являлась 100% инвестором Фонда.

2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации.

Группа воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9, включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, за годовые периоды, начинающиеся до 1 января 2020 года. Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 в полном объеме на дату 1 января 2023 года.

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 2021, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не применяла их досрочно при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) 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 марте 2020 года Совет по МСФО принял решение о переносе обязательных сроков применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года на 1 января 2023 года. Предложенные поправки нацелены на то, чтобы предоставить страховщикам практическое упрощение в отношении представления договоров страхования в отчете о финансовом положении на уровне портфеля – на более обобщенном уровне (менее детально), чем это требуется в соответствии с настоящей версией МСФО (IFRS) 17, а также предоставить возможность всем страховщикам применить новый стандарт в одно время.

Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

В настоящее время Группа находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

(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, цель 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

Согласно МСФО (IFRS) 4, страховщики, удовлетворяющие требованиям пункта 20В МСФО (IFRS) 4, применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года. При этом в марте 2020 года Совет по МСФО принял решение о переносе обязательных сроков применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2023 года, и в июне 2020 года поправки были выпущены к англоязычной версии стандарта.

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Группа воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Группа ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Группы в целом преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

(а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

(b) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимостью всех его обязательств составляет:

- (i) более 90%; или
- (ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием включают:

- (a) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;
- (b) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39 (включая те, которые классифицируются по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении которых страховщик применил требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся представления сумм прибыли и убытка); и
- (c) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в

пунктах (а) и (б), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 38 066 843 тысячи рублей, что составляет 95,8% балансовой стоимости всех обязательств Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали вложения в дочерние компании.

На основе выполненной оценки Группа заключает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Группы преимущественно связана со страхованием. Поскольку после 31 декабря 2015 года не было значительных изменений в операциях Группы, Группа не выполняла переоценку в отношении того, является ли ее деятельность преимущественно связанной со страхованием, на следующую годовую отчетную дату.

(с) Прочие стандарты

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

- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)
- Реформа базовой процентной ставки - фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) "Основные средства").
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).

3. Принципы учетной политики

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

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем - это сделки между компаниями, находящимися под контролем одного и того же акционера до и после совершения сделки, и данный контроль не является временным.

Сделки по объединению бизнеса компаниями под общим контролем отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, как и сделки по

объединению бизнеса между независимыми компаниями. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если это превышение выражается отрицательной величиной (“отрицательный гудвил”), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с собственниками Группы. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Доли неконтролирующих собственников

Доли неконтролирующих собственников представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе. Доля неконтролирующих собственников оценивается исходя из пропорциональной доли участия их держателей в признанной величине идентифицируемых чистых активов.

Доли неконтролирующих собственников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся участникам материнской компании. Доли неконтролирующих собственников в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту компаний Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

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.

Активы, связанные с перестрахованием

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам.

Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что указанное событие имеет влияние на размер возмещения, которое Группа должна получить от перестраховщика, и его можно оценить с достаточной степенью надежности.

Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов.

Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

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 одновременно (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 одновременно 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 премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Страховые убытки по договорам страхования и перестрахования

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.

Доходами, уменьшающими выплаты по страховой деятельности, произведенные в отчетном периоде, является доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных.

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.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах признается в бухгалтерском учете на дату признания выплаты по договору страхования, риски по которому были переданы перестраховщику.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам непропорционального перестрахования признается на дату направления страховщиком перестраховщику бордеро убытков. Если бордеро убытков не оформлены, начисление доли перестраховщика производится расчетным путем на основании условий договора перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам факультативного перестрахования и пропорционального облигаторного перестрахования признается в бухгалтерском учете на дату признания выплаты по договору страхования или договору, принятому в перестрахование, риски по которому были переданы перестраховщику в размере, определяемом условиями договоров перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам непропорционального облигаторного перестрахования признается на дату направления страховщиком перестраховщику бордеро убытков в соответствующем этим документам размере, если эти документы направлены страховщиком перестраховщику и перестраховщиком приняты их условия до окончания отчетного периода.

Если бордеро убытков не оформлены или их условия не приняты перестраховщиком, то начисление доли перестраховщика в страховых выплатах определяется расчетным путем на основании условий договора перестрахования и отражается на отчетную дату.

Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков признается на дату признания соответствующего расхода в бухгалтерском учете страховщика в размере, предусмотренном условиями договора перестрахования.

Если условия договора не позволяют определить долю перестраховщиков достоверно, то доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков может быть оценена актуарными методами либо не начислена до оформления бордеро премий или бордеро убытков.

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, входящего перестрахования.

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

Аквизиционные доходы это доходы страховщика, подлежащие к получению от перестраховщика по договорам, переданным в перестрахование.

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.

К аквизиционным доходам по договорам, переданным в перестрахование, признаются доходы Группы в виде перестраховочной комиссии, подлежащей получению страховщиком от перестраховщика.

Доходы в виде перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование, признаются на дату признания страховой премии по договору, переданному в перестрахование.

В случае, если изменение условий договоров перестрахования влечет за собой изменение аквизиционных доходов, то доходы и расходы, связанные с изменением аквизиционных доходов,

признаются в бухгалтерском учете на дату отражения соответствующих изменений по договорам перестрахования. Изменение аквизиционных доходов по договорам перестрахования в связи с ошибочными начислениями признается в бухгалтерском учете в отчетном периоде, в котором имела место ошибка, на дату обнаружения ошибки.

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 и договорам, принятым в перестрахование, 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 и договорам, принятым в перестрахование.

Отложенные аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по договору страхования (сострахования) или входящего перестрахования 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, входящего перестрахования по договорам страхования. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается на дату, когда соответствующие договоры страхования или перестрахования прекращены.

При изменении условий договора страхования или входящего перестрахования, величина отложенных аквизиционных расходов должна быть пересмотрена. Отложенные аквизиционные доходы это доходы страховщика по договорам, переданным в перестрахование. К отложенным аквизиционным доходам Группы относятся доходы будущих периодов в виде перестраховочной комиссии, предусмотренной по договорам, переданным в перестрахование. Отложенные аквизиционные доходы признаются на дату признания премии по договору, переданному в перестрахование по договорам страхования. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных доходов производится в течение срока действия договора перестрахования по договорам страхования.

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, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включены в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. 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 счетах 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 взаимокомпенсирующие 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.

Сделки с обязательством обратного выкупа и сделки займа ценных бумаг

Сделки с обязательством обратного выкупа включают в себя сделки «репо» и сделки «обратного репо».

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки «репо»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «репо», отражаются в составе заемных средств. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки «обратного репо»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного репо», отражаются в составе депозитов в банках или займов выданных в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Сделки займа ценных бумаг отражаются в финансовой отчетности на основе, аналогичной сделкам с обязательством обратного выкупа. Ценные бумаги, переданные в займ, продолжают признаваться в отчете о финансовом положении и оцениваются в соответствии с требованиями МСФО 39. Ценные бумаги, полученные в займ, не признаются в отчете о финансовом положении. Денежные средства, полученные или переданные в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг, признаются обязательством или требованием соответственно. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный доход или расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки займа ценных бумаг с использованием метода эффективной процентной ставки.

Приобретенные векселя

Группа классифицирует приобретенные векселя как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, или в состав займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности. Первоначальное признание и последующая оценка векселей осуществляются в соответствии с учетной политикой для той категории активов, в которую они были классифицированы.

Производные инструменты

Производные инструменты включают в себя форвардные и фьючерсные контракты, контракты «своп», опционы на курсы валют, индексы цен акций, цены драгоценных металлов, биржевых товаров и ценных бумаг, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

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

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

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (основной договор). Встроенные производные инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной

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

Несмотря на то, что Группа осуществляет операции с производными инструментами в целях хеджирования рисков, Группа не применяет по отношению к ним правила учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Последующие расходы

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

Амортизация

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

| | |
|------------------------|---------------|
| Вычислительная техника | от 2 до 3 лет |
| Оргтехника | от 2 до 7 лет |
| Мебель | 5 лет |

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.

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения.

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании. Гудвил не амортизируется. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил признается по фактическим затратам, за вычетом убытков на обесценение. Прибыль или убыток от продажи компании включает гудвил продаваемой компании.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств. Каждая единица, генерирующая потоки денежных средств, представляет собой отдельный сегмент деятельности Группы.

Ценность в использовании для целей тестирования гудвила на обесценение определяется на основе ожидаемых или фактических доходов каждой единицы, генерирующей денежные потоки.

Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они отвечают определению нематериальных активов и их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом и способствует равномерному признанию расхода на приобретение нематериального актива в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, не амортизируются. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования признаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие расходы, включая расходы на созданные Группой гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Сроки полезного использования нематериальных активов:

| | |
|--|-----------------|
| Торговые знаки и бренды | от 10 до 20 лет |
| Клиентские базы | от 10 до 20 лет |
| Лицензии | от 2 до 10 лет |
| Программное обеспечение | от 3 до 10 лет |
| Капитализированные затраты на разработку | от 5 до 7 лет |

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 и 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 и 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. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку 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. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

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.

Группа получает комиссию за передачу премий перестрахователям. Эта комиссия признается в составе прибыли или убытка соответственно признанию переданной премии.

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

Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Группа не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Группа не имеет влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

События после отчетного периода

События после окончания отчетного периода - это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между окончанием отчетного периода и датой утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску. Различают два типа таких событий:

- (а) события, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату (корректирующие события после окончания отчетного периода); и
- (б) события, свидетельствующие о возникших после окончания отчетного периода условиях (некорректирующие события после окончания отчетного периода).

Группа корректирует суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, для отражения корректирующих событий после окончания отчетного периода.

Группа не корректирует суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, для отражения некорректирующих событий после окончания отчетного периода. Если некорректирующие события после окончания отчетного периода существенны, их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности. Соответственно Группа раскрывает следующую информацию по каждой существенной категории некорректирующих событий после окончания отчетного периода:

- (а) характер события; и
- (б) расчетную оценку его финансового влияния или заявление о невозможности такой оценки.

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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 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, различия между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы по налогу на прибыль, уже отраженные в отчете о финансовых результатах. 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.

Оценка того, связана ли деятельность Группы преимущественно со страхованием

Информация о суждениях, использованных при оценке того, связана ли деятельность Группы преимущественно со страхованием, представлена в Примечании 2.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Текущие счета в банках | 220 566 | 387 930 |
| Депозиты в кредитных организациях | 1 988 269 | 1 207 114 |
| Денежные средства в компаниях по управлению активами | - | 2 572 |
| Всего денежных средств и их эквивалентов | 2 208 835 | 1 597 616 |

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

На 31 декабря 2020 года у Группы был один банк-контрагент (31 декабря 2019 года: два банка) с совокупной суммой денежных средств и их эквивалентов 1 988 268 тысяч рублей, индивидуально превышающих 10% общих остатков денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2019 года: 1 549 015 тысяч рублей).

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты, выраженные в российских рублях | | |
| - Со сроком погашения менее 30 дней | - | 1 946 556 |
| - Со сроком погашения более 30 дней | 11 798 434 | 20 157 616 |
| | <u>11 798 434</u> | <u>22 104 172</u> |
| Депозиты, выраженные в иностранной валюте | | |
| - Со сроком погашения более 30 дней | 97 866 | 78 590 |
| | <u>97 866</u> | <u>78 590</u> |
| Всего депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах | <u>11 896 300</u> | <u>22 182 762</u> |

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

На 31 декабря 2020 года у Группы было четыре банка-контрагента (31 декабря 2019 года: четыре банка) с совокупной суммой депозитов и прочих размещенных средств 8 866 437 тысяч рублей, индивидуально превышающих 10% общих остатков депозитов и прочих размещенных средств (31 декабря 2019 года: 15 085 272 тысячи рублей).

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года Группа разместила депозиты в российских банках по ставке 4,95% годовых по депозитам, размещенным в долларах США, и от 5,15% до 7,0% годовых по депозитам, размещенным в рублях РФ. (31 декабря 2019 года: по ставке 4,95% годовых по депозитам, размещенным в долларах США, и от 5,75% до 9,5% годовых по депозитам, размещенным 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 2020 года и 31 декабря 2019 года состоят из следующих позиций:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>31 декабря 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | | |
| Государственные облигации | 4 237 138 | 11 418 457 |
| Корпоративные облигации | 1 898 926 | 3 025 717 |
| Муниципальные облигации | 68 894 | 211 323 |
| Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | <u>6 204 958</u> | <u>14 655 497</u> |
| Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | | |
| Корпоративные акции | 2 242 524 | 2 176 879 |
| Паи инвестиционных фондов | 17 348 | 17 638 |
| Депозитарные расписки на акции | 5 971 | 3 968 |
| Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | <u>2 265 843</u> | <u>2 198 485</u> |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Производные инструменты на курсы валют | | |
| Поставочные валютные контракты «своп» | 22 532 | - |
| Поставочные валютно-процентные контракты «своп» | 1 205 | 2 879 |
| Производные инструменты на облигации | | |
| Опционы на индексы цен облигаций | 1 799 962 | 1 956 397 |
| Производные инструменты на акции | | |
| Опционы на индексы цен акций | 1 762 513 | 2 089 255 |
| Опционы на «корзины» акций | 592 511 | 1 695 799 |
| Опционы на акции и паи инвестиционных фондов | 47 121 | 46 145 |
| Производные инструменты на биржевые товары | | |
| Опционы на драгоценные металлы | 66 994 | 68 261 |
| Опционы на сырьевые товары | 55 240 | 41 317 |
| Взаимозачет производных инструментов в отчете о финансовом положении | (90 342) | (101 195) |
| Всего производных инструментов с положительной стоимостью | 4 257 736 | 5 798 858 |
| Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 12 728 537 | 22 652 840 |
| <p>Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству представлен в Примечании 27.</p> <p>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, не являются просроченными на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.</p> <p>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, не являются предоставленными в качестве обеспечения на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.</p> <p>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.</p> <p>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года состоят из следующих позиций:</p> | | |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
| Производные инструменты на курсы валют | | |
| Поставочные валютные контракты «своп» | - | 2 095 |
| Производные инструменты на облигации | | |
| Опционы на индексы цен облигаций | 53 274 | 51 080 |
| Производные инструменты на акции | | |
| Опционы на акции и паи инвестиционных фондов | 12 338 | 15 585 |
| Опционы на «корзины» акций | 11 091 | 4 948 |
| Опционы на индексы цен акций | 4 | 11 588 |
| Производные инструменты на биржевые товары | | |
| Опционы на драгоценные металлы | 13 635 | 17 950 |
| Опционы на сырьевые товары | - | 44 |
| Взаимозачет производных инструментов в отчете о финансовом положении | (90 342) | (101 195) |
| Всего производных инструментов с отрицательной стоимостью | - | 2 095 |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Производные инструменты на 31 декабря 2020 года представлены следующими позициями:

| | 31 декабря 2020 года | | |
|---|----------------------------|------------------|-----------------|
| | Условная основная сумма | Активы | Обязательства |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | | | |
| Производные инструменты на курсы валют | 7 944 592 | 23 737 | - |
| Поставочные валютные контракты "своп" | 7 742 173 | 22 532 | - |
| Поставочные валютно-процентные контракты «своп» | 202 419 | 1 205 | - |
| Производные инструменты на облигации | 43 481 902 | 1 799 962 | 53 274 |
| Опционы на индексы цен облигаций | 43 481 902 | 1 799 962 | 53 274 |
| Производные инструменты на акции | 29 965 447 | 2 402 145 | 23 433 |
| Опционы на индексы цен акций | 19 315 821 | 1 762 513 | 4 |
| Опционы на «корзины» акций | 10 323 780 | 592 511 | 11 091 |
| Опционы на акции и паи инвестиционных фондов | 325 846 | 47 121 | 12 338 |
| Производные инструменты на биржевые товары | 336 746 | 122 234 | 13 635 |
| Опционы на сырьевые товары | 179 721 | 55 240 | - |
| Опционы на драгоценные металлы | 157 025 | 66 994 | 13 635 |
| До взаимозачета | 81 728 687 | 4 348 078 | 90 342 |
| Взаимозачет активов и обязательств по производным инструментам | | (90 342) | (90 342) |
| Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении | | 4 257 736 | - |

Производные инструменты на 31 декабря 2019 года представлены следующими позициями:

| | 31 декабря 2019 года | | |
|---|----------------------------|------------------|------------------|
| | Условная основная сумма | Активы | Обязательства |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | | | |
| Производные инструменты на курсы валют | 15 988 882 | 2 879 | 2 095 |
| Поставочные валютные контракты "своп" | 15 819 259 | - | 2 095 |
| Поставочные валютно-процентные контракты «своп» | 169 623 | 2 879 | - |
| Производные инструменты на облигации | 50 899 879 | 1 956 397 | 51 080 |
| Опционы на индексы цен облигаций | 50 899 879 | 1 956 397 | 51 080 |
| Производные инструменты на акции | 43 275 222 | 3 831 199 | 32 121 |
| Опционы на индексы цен акций | 23 623 045 | 2 089 255 | 11 588 |
| Опционы на «корзины» акций | 19 154 105 | 1 695 799 | 4 948 |
| Опционы на акции и паи инвестиционных фондов | 498 072 | 46 145 | 15 585 |
| Производные инструменты на биржевые товары | 456 538 | 109 578 | 17 994 |
| Опционы на драгоценные металлы | 299 936 | 68 261 | 17 950 |
| Опционы на сырьевые товары | 156 602 | 41 317 | 44 |
| До взаимозачета | 110 620 521 | 5 900 053 | 103 290 |
| Взаимозачет активов и обязательств по производным инструментам | | (101 195) | (101 195) |
| Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении | | 5 798 858 | 2 095 |

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года состоят из следующих позиций:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>31 декабря 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Корпоративные облигации | 11 004 035 | 9 449 798 |
| Муниципальные облигации | 7 962 268 | 3 991 294 |
| Государственные облигации | 924 394 | 2 273 661 |
| Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | <u>19 890 697</u> | <u>15 714 753</u> |

В 2018 году Группа 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 2020 года балансовая стоимость данных ценных бумаг составила 39 953 254 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 46 721 242 тысячи рублей). Если бы данные ценные бумаги не были реклассифицированы, их справедливая стоимость на 31 декабря 2020 года составила бы 40 901 917 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 47 640 314 тысячи рублей). Убыток от переоценки данных активов по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода за 2020 год составил бы 242 890 тысяч рублей (за 2019 год: прибыль 2 429 054 тысячи рублей).

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>31 декабря 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Корпоративные облигации | 26 551 506 | 32 958 743 |
| Государственные облигации | 15 733 356 | 15 833 928 |
| Муниципальные облигации | 8 526 893 | 1 689 318 |
| Всего финансовых активов, удерживаемых до погашения | <u>50 811 755</u> | <u>50 481 989</u> |

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, не являются просроченными или обесцененными на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

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 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| В российских рублях | | |
| Расчеты по конверсионным и брокерским операциям | 147 181 | 527 175 |
| Прочее | 86 655 | 147 324 |
| Займы выданные | - | 21 719 |
| В иностранной валюте | | |
| Расчеты по конверсионным и брокерским операциям | 88 909 | 56 601 |
| Прочее | 29 468 | 30 440 |
| Всего займов выданных и прочих размещенных средств | <u>352 213</u> | <u>783 259</u> |

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа проанализировала свой портфель займов и прочих размещенных средств и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года выданные займы и прочие размещенные средства не являются просроченными.

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлена в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>31 декабря 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования | 777 856 | 853 814 |
| Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | <u>777 856</u> | <u>853 814</u> |

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года страховая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 10% от величины дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа проанализировала дебиторскую задолженность по операциям страхования и не выявила дебиторскую задолженность, которая имеет признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами | 202 886 | 151 339 |
| Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом | 931 | 818 |
| Расчеты с государственными внебюджетными фондами | 716 | 1 615 |
| Всего прочих активов | <u>204 533</u> | <u>153 772</u> |
| Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль | 14 409 | 36 456 |
| Всего авансовых платежей | <u>14 409</u> | <u>36 456</u> |
| Всего прочих активов и авансовых платежей | <u>218 942</u> | <u>190 228</u> |

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Балансовая стоимость на начало периода | 3 686 200 | 5 598 431 |
| Поступления | 54 743 | 810 860 |
| Выбытия | (825 900) | (2 504 399) |
| Убыток от переоценки инвестиционного имущества на конец периода | (107 000) | (218 692) |
| Балансовая стоимость на конец периода | <u>2 808 043</u> | <u>3 686 200</u> |

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 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Менее 1 года | 192 874 | 236 564 |
| От 1 года до 5 лет | 471 109 | 314 217 |
| Более 5 лет | 392 070 | 156 916 |
| Итого | <u>1 056 053</u> | <u>707 697</u> |

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 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Арендный доход | 267 972 | 327 393 |
| Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, создающему арендный доход | (98 965) | (110 678) |
| Другие прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, не создающему арендный доход | (24 235) | (33 617) |

В состав инвестиционного имущества входят здания и прочее имущество. Переоценка инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Переоценка недвижимости основана на сравнительном подходе, а также на сочетании сравнительного и доходного подходов. В рамках сравнительного подхода рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация. В рамках сочетания доходного и сравнительного подходов оцениваются также 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 2020 года представлена в следующей таблице:

| 2020 год, (в тысячах российских рублей) | Здания и сооружения | Офисное и компьютерное оборудование | Нематериальные активы | Всего |
|---|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Фактические затраты | | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2020 года | 990 064 | 121 086 | 139 780 | 1 250 930 |
| Поступления | 23 174 | 12 336 | 23 385 | 58 895 |
| Выбытия | (126 705) | (3 028) | - | (129 733) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | 886 533 | 130 394 | 163 165 | 1 180 092 |
| Накопленная амортизация и износ | | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2020 года | 236 971 | 86 731 | 58 988 | 382 690 |
| Амортизация и износ | 261 394 | 15 775 | 17 726 | 294 895 |
| Выбытия | (32 172) | (3 024) | - | (35 196) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | 466 193 | 99 482 | 76 714 | 642 389 |
| Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2020 года | 420 340 | 30 912 | 86 451 | 537 703 |

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2019 года представлена в следующей таблице:

| 2019 год, (в тысячах российских рублей) | Здания и сооружения | Офисное и компьютерное оборудование | Нематериальные активы | Всего |
|---|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Фактические затраты | | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2019 года | - | 113 248 | 120 276 | 233 524 |
| Поступления | 230 109 | 9 135 | 19 504 | 258 748 |
| Поступления в связи с признанием активов в форме права пользования | 944 375 | - | - | 944 375 |
| Выбытия | (184 420) | (1 297) | - | (185 717) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | 990 064 | 121 086 | 139 780 | 1 250 930 |
| Накопленная амортизация и износ | | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2019 года | - | 65 585 | 42 357 | 107 942 |
| Амортизация и износ | 279 977 | 22 442 | 16 631 | 319 050 |
| Выбытия | (43 006) | (1 296) | - | (44 302) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | 236 971 | 86 731 | 58 988 | 382 690 |
| Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2019 года | 753 093 | 34 355 | 80 792 | 868 240 |

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2020 и 2019 годы представлены в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|---|-------------------------|----------------------|
| (Расход) / возмещение по текущему налогу на прибыль | | |
| Текущий налог на прибыль за отчетный год | (507 922) | (533 489) |
| Изменение отложенного налогового обязательства | <u>388 631</u> | <u>598 642</u> |
| Всего, в том числе | <u>(119 291)</u> | <u>65 153</u> |
| Возмещение / (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода | 36 061 | (106 526) |
| (Расход) / возмещение по налогу на прибыль | (155 352) | 171 679 |

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2020 и 2019 годы:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Прибыль до налогообложения | 1 365 127 | 388 418 |
| Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль | (273 025) | (77 684) |
| Налоговый эффект (расходов) / доходов, не принимаемых к налогообложению | (51 634) | 71 962 |
| Доход, облагаемый по более низкой ставке | <u>169 307</u> | <u>177 401</u> |
| | <u>(155 352)</u> | <u>171 679</u> |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2020 году составляет 20 процентов (в 2019 году: 20 процентов).

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2020 году включают следующие показатели:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Остаток по состоянию на 1 января 2020 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 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 | 919 | (587) | - | 332 |
| Займы и прочие привлеченные средства | | | | |
| прочая дебиторская задолженность | 172 945 | (81 671) | - | 91 274 |
| Резервы - оценочные обязательства | 2 533 | 503 | - | 3 036 |
| Страховые резервы | 729 604 | (216 139) | - | 513 465 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 419 | (419) | - | - |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | - | 62 497 | - | 62 497 |
| Прочие обязательства | 72 797 | 38 250 | - | 111 047 |
| Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | (105 009) | 16 878 | - | (88 131) |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | (14 231) | (2 920) | - | (17 151) |
| Инвестиции в дочерние предприятия | (33 898) | 33 610 | - | (288) |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | (91 328) | (9 116) | 36 041 | (64 403) |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | (126 058) | (484 601) | 20 | (610 639) |
| Основные средства | (171 580) | 89 347 | - | (82 233) |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | (10 004) | 10 004 | - | - |
| Отложенные аквизиционные расходы | (915 495) | 226 970 | - | (688 525) |
| Инвестиционная собственность | (199 835) | 35 896 | - | (163 939) |
| Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды | 1 607 976 | 634 068 | - | 2 242 044 |
| Всего чистых требований по отложенному налогу | 919 755 | 352 570 | 36 061 | 1 308 386 |

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2019 году включают следующие показатели:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Остаток по состоянию на 1 января 2019 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 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 | 1 840 | (921) | - | 919 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 858 966 | (858 966) | - | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 71 041 | (71 041) | - | - |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | - | 172 945 | - | 172 945 |
| Резервы - оценочные обязательства | - | 2 533 | - | 2 533 |
| Страховые резервы | 339 778 | 389 826 | - | 729 604 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 2 017 | (1 598) | - | 419 |
| Прочие обязательства | 373 176 | (300 379) | - | 72 797 |
| Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | - | (105 009) | - | (105 009) |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | - | (14 231) | - | (14 231) |
| Инвестиции в дочерние предприятия | - | (33 898) | - | (33 898) |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 13 986 | (105 314) | (91 328) |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | (723 484) | 598 638 | (1 212) | (126 058) |
| Основные средства | - | (171 580) | - | (171 580) |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | - | (10 004) | - | (10 004) |
| Отложенные аквизиционные расходы | (1 104 327) | 188 832 | - | (915 495) |
| Инвестиционная собственность | (348 937) | 149 102 | - | (199 835) |
| Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды | 851 043 | 756 933 | - | 1 607 976 |
| Всего чистых требований по отложенному налогу | 321 113 | 705 168 | (106 526) | 919 755 |

16. Страховые резервы

Страховые резервы на 31 декабря 2020 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 | 7 594 | - | 7 594 |
| Резервы выплат по страхованию иному, чем страхование жизни | 215 953 | - | 215 953 |
| Резервы выплат по страхованию жизни | 6 992 633 | - | 6 992 633 |
| Всего резервов убытков | 7 216 180 | - | 7 216 180 |
| Математический резерв | 78 897 705 | (1 534) | 78 896 171 |
| Резерв расходов | 387 777 | - | 387 777 |
| Выравнивающий резерв | 37 830 | - | 37 830 |
| Резерв дополнительных выплат | 6 490 392 | - | 6 490 392 |
| Всего резерв по страхованию жизни | 85 813 704 | (1 534) | 85 812 170 |
| Резерв незаработанной премии | 2 855 380 | (715) | 2 854 665 |
| Всего страховых резервов | 95 885 264 | (2 249) | 95 883 015 |
| Текущие | 25 599 743 | (2 249) | 25 597 494 |
| Долгосрочные | 70 285 521 | - | 70 285 521 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 3 442 623 | - | 3 442 623 |

Страховые резервы на 31 декабря 2019 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 | 15 561 | - | 15 561 |
| Резервы выплат по страхованию иному, чем страхование жизни | 257 277 | - | 257 277 |
| Резервы выплат по страхованию жизни | 5 346 965 | - | 5 346 965 |
| Всего резервов убытков | 5 619 803 | - | 5 619 803 |
| Математический резерв | 97 934 855 | (3 318) | 97 931 537 |
| Резерв расходов | 316 325 | - | 316 325 |
| Выравнивающий резерв | 76 787 | - | 76 787 |
| Резерв дополнительных выплат | 7 373 928 | - | 7 373 928 |
| Всего резерв по страхованию жизни | 105 701 895 | (3 318) | 105 698 577 |
| Резерв незаработанной премии | 3 100 560 | (2 111) | 3 098 449 |
| Всего страховых резервов | 114 422 258 | (5 429) | 114 416 829 |
| Текущие | 40 757 565 | (5 429) | 40 752 136 |
| Долгосрочные | 73 664 693 | - | 73 664 693 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 4 577 473 | - | 4 577 473 |

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 01 сентября 2020 года, используется модифицированный метод «pro rata temporis». Для договоров с уменьшающейся страховой суммой, заключенных с 01 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 резерва произошедших, но незаявленных убытков («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), Прочие банки, Жизнь ФЛ жизнь, Автосалоны жизнь, ДМС.

Для расчета РПНУ использовался метод Борнхьюттера-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.

Резерв убытков увеличивается на 6,4% для договоров ДМС, и на 3% для договоров страхования от несчастных случаев и болезней и для договоров страхования жизни для целей оценки ожидаемых расходов на урегулирование. Адекватность данного предположения подтверждается данными по расходам на урегулирование убытков.

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

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 Группа 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. Исторические фактические данные по смертности по договорам накопительного страхования жизни и инвестиционного страхования жизни до 2ого полугодия 2020 года показывают консервативность используемой таблицы смертности. Вместе с тем в 3 и 4 кварталах 2020 года зафиксирована повышенная смертность, которая в среднем оказалась выше смертности по таблице на 6% в 3 квартале и 20% в четвертом квартале – как раз на данные кварталы пришелся пик заболеваемости COVID-19. Пока нет оснований считать, что фактор повышенной смертности COVID-19 не является временным, поэтому рано судить о долгосрочном росте смертности, применяемая таблица смертности признана адекватной. 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, соответствующих среднему сроку обязательств. В качестве предположений по резервной норме доходности для договоров в долларах США используются ставки безрисковой кривой доходности для РФ в долларах из Bloomberg: «USD Russian Federation BVAL Yield Curve», BVIS1168 Index на конец отчетного периода, соответствующие среднему сроку обязательств в долларах США. 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 1 320 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 резерва расходов на урегулирование убытков используется предположение о расходах в размере 6,4% для договоров ДМС и на 3% для договоров страхования от несчастных случаев и болезней и для договоров страхования жизни от величины заявленного убытка. Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни не выделяются в отдельный резерв и входят в состав резерва заявленного убытка и резерва произошедших, но незаявленных убытков. Анализ чувствительности страховых обязательств к основным актуарным предположениям приведен в Примечании 27.

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2020 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 2020 года | 272 838 | 5 346 965 | - | 5 619 803 |
| Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов | (181 443) | (110 141) | 19 895 | (271 689) |
| Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода | (454 154) | (38 717 475) | (16 964) | (39 188 593) |
| Изменение резерва | 586 306 | 40 473 284 | (2 931) | 41 056 659 |
| Всего изменений резервов убытков за год | (49 291) | 1 645 668 | - | 1 596 377 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | 223 547 | 6 992 633 | - | 7 216 180 |

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2019 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 2019 года | 282 874 | 2 381 676 | - | 2 664 550 |
| Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов | (199 728) | (95 957) | - | (295 685) |
| Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода | (455 583) | (27 474 626) | 29 009 | (27 901 200) |
| Изменение резерва | 645 275 | 30 535 872 | (29 009) | 31 152 138 |
| Всего изменений резервов убытков за год | (10 036) | 2 965 289 | - | 2 955 253 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | 272 838 | 5 346 965 | - | 5 619 803 |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Анализ изменения резерва по страхованию жизни на 31 декабря 2020 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 2020 года | 105 701 895 | (3 318) | 105 698 577 |
| Премии начисленные | 18 829 284 | (12 458) | 18 816 826 |
| Страховые убытки | <u>(38 717 475)</u> | <u>14 242</u> | <u>(38 703 233)</u> |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | <u>85 813 704</u> | <u>(1 534)</u> | <u>85 812 170</u> |

Анализ изменения резерва по страхованию жизни на 31 декабря 2019 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 2019 года | 113 346 782 | (839) | 113 345 943 |
| Премии начисленные | 19 829 739 | (25 531) | 19 804 208 |
| Страховые убытки | <u>(27 474 626)</u> | <u>23 052</u> | <u>(27 451 574)</u> |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | <u>105 701 895</u> | <u>(3 318)</u> | <u>105 698 577</u> |

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2020 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 2020 года | 3 100 560 | (2 111) | 3 098 449 |
| Премии начисленные | 2 798 559 | (11 170) | 2 787 389 |
| Премии заработанные | <u>(3 043 739)</u> | <u>12 566</u> | <u>(3 031 173)</u> |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | <u>2 855 380</u> | <u>(715)</u> | <u>2 854 665</u> |

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2019 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 2019 года | 2 955 153 | (2 103) | 2 953 050 |
| Премии начисленные | 3 189 958 | (20 679) | 3 169 279 |
| Премии заработанные | <u>(3 044 551)</u> | <u>20 671</u> | <u>(3 023 880)</u> |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | <u>3 100 560</u> | <u>(2 111)</u> | <u>3 098 449</u> |

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов на 31 декабря 2020 года представлен в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Брутто | Доля перестраховщиков | Нетто |
|---|------------------|----------------------------------|------------------|
| | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2020 года | 4 577 473 | - | 4 577 473 |
| Отложенные аквизиционные расходы за период | 3 368 708 | - | 3 368 708 |
| Амортизация отложенных аквизиционных расходов | (4 503 558) | - | (4 503 558) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года | 3 442 623 | - | 3 442 623 |

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов на 31 декабря 2019 года представлен в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Брутто | Доля перестраховщиков | Нетто |
|---|------------------|----------------------------------|------------------|
| | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2019 года | 5 521 638 | - | 5 521 638 |
| Отложенные аквизиционные расходы за период | 4 230 259 | - | 4 230 259 |
| Амортизация отложенных аквизиционных расходов | (5 174 424) | - | (5 174 424) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года | 4 577 473 | - | 4 577 473 |

17. Займы и прочие привлеченные средства

Анализ движения займов и прочих привлеченных средств за 2020 и 2019 годы представлен в таблице далее:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Займы | Обязательство по аренде | Прочие привлеченные средства | Всего |
|--|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------|
| Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года | 1 271 055 | - | 9 754 | 1 280 809 |
| Погашение | (1 250 000) | (254 390) | (3 064) | (1 507 454) |
| Совокупный денежный поток | (1 250 000) | (254 390) | (3 064) | (1 507 454) |
| Признание обязательств по аренде | - | 1 014 963 | - | 1 014 963 |
| Начисленные процентные расходы | 22 410 | 79 822 | 747 | 102 979 |
| Оплата процентов | (43 465) | (79 822) | (747) | (124 034) |
| Расходы по сделкам | - | - | 29 | 29 |
| Оплата расходов | - | - | (29) | (29) |
| Валютная переоценка | - | - | (968) | (968) |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года | - | 760 573 | 5 722 | 766 295 |
| Погашение | - | (246 442) | - | (246 442) |
| Совокупный денежный поток | - | (246 442) | - | (246 442) |
| Признание обязательства по аренде | - | 23 174 | - | 23 174 |
| Выбытие обязательств по финансовой аренде | - | (80 936) | - | (80 936) |
| Начисленные процентные расходы | - | 56 568 | 3 503 | 60 071 |
| Оплата процентов | - | (56 568) | (3 503) | (60 071) |
| Расходы по сделкам | - | - | 409 | 409 |
| Оплата расходов | - | - | (409) | (409) |
| Валютная переоценка | - | - | 1 107 | 1 107 |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года | - | 456 369 | 6 829 | 463 198 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа привлекла займы от некредитных финансовых организаций и нефинансовых организаций в сумме 1 250 000 тысяч рублей, которые были погашены в 2019 году.

В 2019 году погашения обеспечительных взносов по сделкам с производными финансовыми инструментами на сумму 3 064 тысяч рублей включены в прочие поступления от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая кредиторская задолженность представлена в таблице ниже:

| (в тысячах российских рублей) | <u>31 декабря 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий | 339 994 | 328 740 |
| Незавершенные расчеты по операциям страхования | <u>52 720</u> | <u>8 430</u> |
| Всего кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | <u>392 714</u> | <u>337 170</u> |

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 2020 года и 31 декабря 2019 года.

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены в таблице ниже:

| (в тысячах российских рублей) | <u>31 декабря 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Расчеты с персоналом | 403 646 | 302 034 |
| Расчеты по операциям с ценными бумагами | 156 594 | 180 171 |
| Расчеты с государственными внебюджетными фондами | 127 115 | 132 725 |
| Кредиторская задолженность по налогам и сборам | 24 755 | 16 337 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 6 717 | 42 928 |
| Прочие кредиторы | <u>76 454</u> | <u>62 662</u> |
| Всего прочих обязательств | <u>795 281</u> | <u>736 857</u> |

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 2020 года составил 4 100 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 4 100 000 тысяч рублей).

В 2019 году было отражено распределение прибыли на сумму 275 000 тысяч рублей.

Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся 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 2020 год представлен в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Страхование от несчастных случаев | Страхование жизни | Всего |
|---|--|--------------------------|-------------------|
| Страховые премии, брутто | 2 798 559 | 18 181 124 | 20 979 683 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | 245 180 | - | 245 180 |
| Заработанные страховые премии, брутто | 3 043 739 | 18 181 124 | 21 224 863 |
| Премии, переданные в перестрахование | (11 170) | (28 845) | (40 015) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (1 396) | - | (1 396) |
| Заработанные премии, переданные в перестрахование | (12 566) | (28 845) | (41 411) |
| Заработанные страховые премии, нетто перестрахование | 3 031 173 | 18 152 279 | 21 183 452 |

Анализ страховых премий за 2019 год представлен в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Страхование от несчастных случаев | Страхование жизни | Всего |
|---|--|--------------------------|-------------------|
| Страховые премии, брутто | 3 189 957 | 17 562 095 | 20 752 052 |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (145 406) | - | (145 406) |
| Заработанные страховые премии, брутто | 3 044 551 | 17 562 095 | 20 606 646 |
| Премии, переданные в перестрахование | (20 679) | (55 185) | (75 864) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 7 | - | 7 |
| Заработанные премии, переданные в перестрахование | (20 672) | (55 185) | (75 857) |
| Заработанные страховые премии, нетто перестрахование | 3 023 879 | 17 506 910 | 20 530 789 |

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

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2020 год представлены в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Страхование от несчастных случаев | Страхование жизни | Всего |
|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Страховые выплаты урегулированные | (437 561) | (38 717 475) | (39 155 036) |
| Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование | 2 722 | 14 242 | 16 964 |
| Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование | (434 839) | (38 703 233) | (39 138 072) |
| Изменение резервов убытков, брутто | 49 291 | - | 49 291 |
| Изменение резервов убытков, нетто перестрахование | 49 291 | - | 49 291 |
| Изменение резервов по страхованию жизни | - | 18 242 524 | 18 242 524 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни | - | (1 784) | (1 784) |
| Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование | - | 18 240 740 | 18 240 740 |
| Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование | (385 548) | (20 462 493) | (20 848 041) |

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2019 год представлены в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Страхование от несчастных случаев | Страхование жизни | Всего |
|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Страховые выплаты урегулированные | (430 570) | (27 474 626) | (27 905 196) |
| Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование | 5 957 | 23 052 | 29 009 |
| Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование | (424 613) | (27 451 574) | (27 876 187) |
| Изменение резервов убытков, брутто | 10 036 | - | 10 036 |
| Изменение резервов убытков, нетто перестрахование | 10 036 | - | 10 036 |
| Изменение резервов по страхованию жизни | - | 4 679 597 | 4 679 597 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни | - | 2 479 | 2 479 |
| Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование | - | 4 682 076 | 4 682 076 |
| Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование | (414 577) | (22 769 498) | (23 184 075) |

23. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы за 2020 и 2019 годы представлены в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Комиссия, выплаченная агентам: | | |
| Страхование жизни | (1 457 033) | (2 310 623) |
| Страхование от несчастных случаев | (1 911 675) | (1 919 636) |
| | <u>(3 368 708)</u> | <u>(4 230 259)</u> |
| Прочие аквизиционные расходы: | | |
| Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды | (2 268 325) | (2 622 105) |
| Амортизация | (155 936) | (178 151) |
| Расходы на рекламу | (51 185) | (62 606) |
| Расходы на аренду | (40 968) | (42 966) |
| Прочее | (316 427) | (304 037) |
| | <u>(2 832 841)</u> | <u>(3 209 865)</u> |
| Всего аквизиционных расходов за период | <u>(6 201 549)</u> | <u>(7 440 124)</u> |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | (1 134 850) | (944 165) |
| Аквизиционные расходы за период | <u>(7 336 399)</u> | <u>(8 384 289)</u> |

24. Чистый инвестиционный доход

Инвестиционный доход за 2020 и 2019 годы представлен в таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|---|------------------|-------------------|
| Инвестиционный доход | | |
| Процентные доходы: | | |
| активы, удерживаемые до погашения | 3 189 178 | 3 522 132 |
| активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1 196 330 | 851 960 |
| депозиты в банках | 1 134 630 | 1 597 998 |
| финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 674 606 | 1 312 796 |
| займы выданные и прочие размещенные средства | 518 | 45 729 |
| | <u>6 195 262</u> | <u>7 330 615</u> |
| Дивиденды | 61 328 | 45 290 |
| | <u>61 328</u> | <u>45 290</u> |
| Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 30 307 | 6 390 567 |
| Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | 291 214 | 116 847 |
| Чистый убыток от переоценки инвестиционного имущества | (107 000) | (218 692) |
| Доходы по аренде инвестиционного имущества | 267 972 | 327 393 |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия имущества | 16 802 | 98 491 |
| Расходы на содержание имущества | (112 720) | (144 296) |
| Чистый доход / (расход) от переоценки иностранной валюты | 3 318 949 | (1 057 525) |
| | <u>9 962 114</u> | <u>12 888 690</u> |
| Процентные расходы | | |
| Процентный расход по аренде | (56 568) | (79 822) |
| По займам и прочим привлеченным средствам | (3 503) | (23 186) |
| | <u>(60 071)</u> | <u>(103 008)</u> |
| Прочие инвестиционные (расходы) / доходы | | |
| Прочие инвестиционные (расходы) / доходы | (1 918) | 8 636 |
| | <u>(1 918)</u> | <u>8 636</u> |
| Итого инвестиционный доход | <u>9 900 125</u> | <u>12 794 318</u> |

25. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за 2020 и 2019 годы представлены в таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2020 год | 2019 год |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходы на персонал | (675 399) | (438 533) |
| Амортизация основных средств | (121 233) | (124 267) |
| Расходы на юридические и консультационные услуги | (104 479) | (75 469) |
| Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль | (88 884) | (77 092) |
| Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие) | (59 974) | (77 936) |
| Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами | (48 753) | (51 090) |
| Командировочные расходы | (19 152) | (47 981) |
| Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов | (17 726) | (16 631) |
| Расходы на услуги банков | (16 644) | (17 783) |
| Расходы по операционной аренде | (12 713) | (7 811) |
| Транспортные расходы | (9 554) | (17 992) |
| Представительские расходы | (2 968) | (6 537) |
| Расходы на рекламу и маркетинг | (968) | (24 276) |
| Штрафы, пени | (751) | (504) |
| Расходы по страхованию | (652) | (683) |
| Прочие административные расходы | (174 090) | (245 546) |
| Всего общехозяйственных и административных расходов | (1 353 940) | (1 230 131) |

26. Прочий операционный доход / (расход)

Прочие операционные доходы и расходы представлены в таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2020 год | 2019 год |
|---|------------------|-----------------|
| Прочие доходы: | | |
| Доходы от списания кредиторской задолженности | 37 605 | 421 |
| Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества | 28 525 | 33 379 |
| Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков | 12 745 | 400 |
| Комиссионные и аналогичные доходы | 1 908 | 7 203 |
| Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств | - | 5 458 |
| Доходы от восстановления сумм резервов под обесценение по прочим активам | - | 3 406 |
| Прочие доходы | 16 584 | 41 577 |
| Всего прочих доходов | 97 367 | 91 844 |
| Прочие расходы: | | |
| Расходы от увеличения сумм резервов под обесценение по прочим активам | (47 204) | - |
| Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера | (975) | (604) |
| Прочие расходы | (95 916) | (43 384) |
| Итого прочих расходов | (144 095) | (43 988) |

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. В целях эффективного управления рисками организационная система управления рисками формируется с учетом необходимости распределения функций и ответственности между структурными подразделениями в соответствии с принципом «трех линий защиты» (на основе Three Lines of Defense Model в соответствии с 8th EU Company Law Directive, article 41). 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 2020 года не было заключено договоров на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2019 года: 1 договор).

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. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. В целях снижения риска концентрации для размещенных депозитов производится диверсификация по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг - по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг - по различным сериям ценных бумаг. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Группы возложена на Управляющего активами (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.

По страхованию иному, чем страхование жизни, Группа заключает, главным образом договоры страхования от несчастных случаев и болезней.

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 2020 и 2019 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 | |
|--|--|---|-------------|
| | | 2020 год | 2019 год |
| Ставка дисконтирования | +1% для всех лет | (2 252 234) | (2 124 217) |
| Ставка дисконтирования | -1% для всех лет | 2 545 758 | 2 385 749 |
| Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах | 10% | 38 778 | 31 632 |
| Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах | -10% | (38 778) | (31 632) |
| Коэффициент смертности | 10% | 119 637 | 110 687 |
| Коэффициент смертности | -10% | (121 458) | (110 594) |

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 2020 года 58 324 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 117 446 тысяч рублей).

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок за 2020 и 2019 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> | 2020 год | | 2019 год | |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | Прибыль или убыток | Собственные средства | Прибыль или убыток | Собственные средства |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения и уменьшения ставок | | | | |
| Рубль | 60 436 | 376 612 | 164 619 | 385 261 |
| Доллар США | 45 479 | 37 582 | 178 601 | 142 881 |

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 2020 и 2019 годы:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2020 год | | 2019 год | |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | Прибыль или убыток | Собственные средства | Прибыль или убыток | Собственные средства |
| 20% рост котировок долевых финансовых инструментов | 93 493 | 74 794 | 163 836 | 131 069 |
| 20% снижение котировок долевых финансовых инструментов | (93 493) | (74 794) | (163 836) | (131 069) |

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.

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2020 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Всего |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 206 233 | 470 | 2 132 | - | 2 208 835 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 11 798 434 | 97 866 | - | - | 11 896 300 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 4 906 396 | 7 351 576 | 257 205 | 213 360 | 12 728 537 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 19 849 362 | 41 335 | - | - | 19 890 697 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 34 765 062 | 15 990 667 | 56 026 | - | 50 811 755 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 233 836 | 97 864 | 19 802 | 711 | 352 213 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 777 856 | - | - | - | 777 856 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 1 534 | - | - | - | 1 534 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 715 | - | - | - | 715 |
| Прочие активы | 218 942 | - | - | - | 218 942 |
| Всего активов | 74 758 370 | 23 579 778 | 335 165 | 214 071 | 98 887 384 |
| Обязательства | | | | | |
| Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | 219 491 | 693 | 3 363 | - | 223 547 |
| Резервы по страхованию жизни | 77 146 833 | 15 449 452 | 210 052 | - | 92 806 337 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 456 369 | 6 829 | - | - | 463 198 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 392 714 | - | - | - | 392 714 |
| Прочие обязательства | 642 011 | 152 481 | 789 | - | 795 281 |
| Всего обязательств | 78 857 418 | 15 609 455 | 214 204 | - | 94 681 077 |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Всего |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 597 190 | 383 | 43 | - | 1 597 616 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 22 104 172 | 78 590 | - | - | 22 182 762 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 9 263 618 | 12 977 973 | 295 471 | 115 778 | 22 652 840 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 15 714 753 | - | - | - | 15 714 753 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 30 694 447 | 19 744 859 | 42 683 | - | 50 481 989 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 726 569 | 56 480 | 121 | 89 | 783 259 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 853 814 | - | - | - | 853 814 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 3 318 | - | - | - | 3 318 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 2 111 | - | - | - | 2 111 |
| Прочие активы | 190 228 | - | - | - | 190 228 |
| Всего активов | 81 150 220 | 32 858 285 | 338 318 | 115 867 | 114 462 690 |
| Обязательства | | | | | |
| Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | 271 653 | 685 | 500 | - | 272 838 |
| Резервы по страхованию жизни | 95 006 744 | 15 818 522 | 223 594 | - | 111 048 860 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 760 573 | 5 722 | - | - | 766 295 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 337 170 | - | - | - | 337 170 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | - | 2 095 | - | - | 2 095 |
| Прочие обязательства | 589 367 | 146 285 | 1 205 | - | 736 857 |
| Всего обязательств | 96 965 507 | 15 973 309 | 225 299 | - | 113 164 115 |

Группа осуществляет эффективное управление валютным риском посредством производных финансовых инструментов. Для исключения валютного риска по отдельным валютным сделкам используются форвардные валютные контракты и валютные своп сделки. Сумма обязательств по поставке валюты (в долларах США) на 31 декабря 2020 года по форвардным контрактам и своп сделкам в рублевом эквиваленте составила 7 944 592 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 15 819 259 тысяч 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 2020 и 2019 годы представлено в следующей таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2020 год | | 2019 год | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Прибыль или убыток | Собственные средства | Прибыль или убыток | Собственные средства |
| 10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю | 2 573 | 2 058 | 106 572 | 85 257 |
| 10% рост курса евро по отношению к российскому рублю | 12 096 | 9 677 | 11 302 | 9 042 |
| 10% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю | 21 407 | 17 126 | 11 587 | 9 270 |

Предельный размер открытой валютной позиции утвержден в Инвестиционной политике Группы и может составлять не более 20% от собственных средств общества. 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 2020 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 | 2 208 835 | - | - | 2 208 835 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 1 052 554 | 10 843 746 | - | 11 896 300 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 2 683 482 | 1 999 844 | 8 045 211 | 12 728 537 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 2 713 387 | 17 177 310 | 19 890 697 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 56 026 | 12 931 646 | 37 824 083 | 50 811 755 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 246 253 | 105 960 | - | 352 213 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 777 856 | - | - | 777 856 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 1 251 | 283 | - | 1 534 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 509 | 206 | - | 715 |
| Прочие активы | 218 942 | - | - | 218 942 |
| Всего активов | 7 245 708 | 28 595 072 | 63 046 604 | 98 887 384 |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 | 107 302 | 84 948 | 31 297 | 223 547 |
| Резервы по страхованию жизни | 11 287 766 | 13 540 559 | 67 978 012 | 92 806 337 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 65 874 | 196 802 | 200 522 | 463 198 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 392 714 | - | - | 392 714 |
| Прочие обязательства | 381 087 | 391 894 | 22 300 | 795 281 |
| Всего обязательств | 12 234 743 | 14 214 203 | 68 232 131 | 94 681 077 |
| Чистый разрыв ликвидности | (4 989 035) | 14 380 869 | (5 185 527) | 4 206 307 |
| Совокупный разрыв ликвидности | (4 989 035) | 9 391 834 | 4 206 307 | |

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2019 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 | 1 597 616 | - | - | 1 597 616 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 8 203 399 | 13 900 773 | 78 590 | 22 182 762 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 3 886 187 | 2 481 844 | 16 284 809 | 22 652 840 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 142 243 | 902 616 | 14 669 894 | 15 714 753 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 23 966 | 6 776 766 | 43 681 257 | 50 481 989 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 579 632 | 203 627 | - | 783 259 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 853 814 | - | - | 853 814 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 2 418 | 900 | - | 3 318 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 1 201 | 910 | - | 2 111 |
| Прочие активы | 166 406 | - | 23 822 | 190 228 |
| Всего активов | 15 456 882 | 24 267 436 | 74 738 372 | 114 462 690 |
| Обязательства | | | | |
| Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | 132 198 | 102 775 | 37 865 | 272 838 |
| Резервы по страхованию жизни | 12 878 957 | 27 060 680 | 71 109 223 | 111 048 860 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 85 521 | 254 942 | 425 832 | 766 295 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 337 170 | - | - | 337 170 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 2 095 | - | - | 2 095 |
| Прочие обязательства | 594 589 | 13 289 | 128 979 | 736 857 |
| Всего обязательств | 14 030 530 | 27 431 686 | 71 701 899 | 113 164 115 |
| Чистый разрыв ликвидности | 1 426 352 | (3 164 250) | 3 036 473 | 1 298 575 |
| Совокупный разрыв ликвидности | 1 426 352 | (1 737 898) | 1 298 575 | |

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 2020 года представлены ниже:

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до одного года | Свыше одного года | Всего |
|-------------------------------|--------------|-----------------------------|-------------------|---------|
| (в тысячах российских рублей) | | | | |
| Обязательства по аренде | 73 557 | 213 167 | 223 911 | 510 635 |

Недисконтированные потоки денежных средств по обязательству по аренде на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до одного года | Свыше одного года | Всего |
|-------------------------------|--------------|-----------------------------|-------------------|---------|
| (в тысячах российских рублей) | | | | |
| Обязательства по аренде | 85 521 | 249 219 | 551 019 | 885 759 |

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 использует жесткие предельные величины в отношении сумм и условий по чистым открытым производным позициям. Суммы, подверженные кредитному риску, ограничиваются справедливой стоимостью финансовых активов "в деньгах", против которых страховщик получает обеспечение со стороны контрагентов либо требует предоставления гарантийных депозитов.

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 производным финансовым инструментам и паям в связи с некоторыми своими видами деятельности. В случае привязки к производным финансовым инструментам и паям держатель полиса несет инвестиционные риски по активам в паевых фондах, поскольку выплаты по полису непосредственно связаны со стоимостью активов. Таким образом, у Группы отсутствуют существенные кредитный и рыночный риски по финансовым активам, привязанным к паям и производным финансовым инструментам.

Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2020 и 2019 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2020 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Рейтинг А | Рейтинг В | Без рейтинга | Всего |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 208 166 | 669 | - | 2 208 835 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 11 843 771 | 52 529 | - | 11 896 300 |
| Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 5 898 073 | 303 400 | 3 485 | 6 204 958 |
| Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 19 849 362 | 41 335 | - | 19 890 697 |
| Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения | 42 638 558 | 8 173 197 | - | 50 811 755 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 123 821 | 228 392 | - | 352 213 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | - | 777 856 | 777 856 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 1 534 | - | - | 1 534 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 715 | - | - | 715 |
| Всего активов | 82 564 000 | 8 799 522 | 781 341 | 92 144 863 |

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Рейтинг А | Рейтинг В | Без рейтинга | Всего |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 597 428 | 188 | - | 1 597 616 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 21 459 085 | 723 677 | - | 22 182 762 |
| Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 14 357 618 | 257 320 | 40 559 | 14 655 497 |
| Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 15 304 349 | 410 404 | - | 15 714 753 |
| Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения | 42 504 817 | 7 977 172 | - | 50 481 989 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 210 592 | 50 | 572 617 | 783 259 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | - | 853 814 | 853 814 |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 3 318 | - | - | 3 318 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 2 111 | - | - | 2 111 |
| Всего активов | 95 439 318 | 9 368 811 | 1 466 990 | 106 275 119 |

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 «BBB-», в рейтинг В – от «BB+» до «B-», 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».

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 № 727п от 29.09.2020 г. в Компании утверждена действующая редакция Положения об организации системы внутреннего контроля.

В целях защиты интересов Участников Группы и клиентов Группы, обеспечения разумной уверенности в достижении целей Группы 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 в Группе функционирует система внутреннего контроля.

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

- Общим собранием Участников Группы;
- Советом директоров;
- Генеральным директором (его заместителями);
- Главным бухгалтером (его заместителями);
- Службой внутреннего аудита;
- Специальным должностным лицом Группы, 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 Группы и руководителями структурных подразделений Группы в соответствии с полномочиями, определенными внутренними организационно-распорядительными документами Группы. Органы управления Группы осуществляют контрольные функции в рамках своей компетенции в соответствии с Уставом Группы и несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу его операций.

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Группы, действующие по состоянию на 31 декабря 2020 года, утверждены в соответствии с действующим законодательством и устанавливают полномочия и функции лиц, осуществляющих внутренний контроль в Группе.

Руководители структурных подразделений Группы 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 Группы 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 Группы несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и, при необходимости, вводит дополнительные контроли или актуализирует 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;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по их снижению;
- 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 Группы 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 Группы, 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 Компании, утвержденным Решением внеочередного Общего собрания Участников Группы Протоколом № 06 от 23.07.2020 г.

Отчеты Службы внутреннего аудита Страховой организации о результатах проведенных проверок в течение 2020 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 2020 года, Генеральный директор Группы рассматривал отчеты Службы внутреннего аудита и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков, а Общее собрание Участников Группы рассматривало и утверждало годовой отчет СВА за 2019 год (Протокол № 05 от 02.06.2020 г. очередного Общего собрания участников Группы).

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 и прочим ключевым руководящим работникам Группы. 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 Группы соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Группам 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 2020 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 | 6 204 958 | - | - | 6 204 958 |
| Долевые ценные бумаги | 2 250 015 | - | 15 828 | 2 265 843 |
| Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью | - | 4 257 736 | - | 4 257 736 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | |
| Долговые ценные бумаги | 19 890 697 | - | - | 19 890 697 |
| Инвестиционное имущество | - | - | 2 808 043 | 2 808 043 |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционного имущества, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 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 | 14 655 497 | - | - | 14 655 497 |
| Долевые ценные бумаги | 2 182 983 | - | 15 502 | 2 198 485 |
| Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью | - | 5 798 858 | - | 5 798 858 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | |
| Долговые ценные бумаги | 15 714 753 | - | - | 15 714 753 |
| Инвестиционное имущество | - | - | 3 686 200 | 3 686 200 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | | | | |
| Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью | - | (2 095) | - | (2 095) |

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года приведено в таблице:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | | |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 208 835 | - | 2 208 835 | - |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 11 896 300 | - | 11 896 300 | - |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 50 811 755 | 51 992 640 | - | - |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 352 213 | - | 352 213 | - |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 777 856 | - | 777 856 | - |
| Всего активов | 66 046 959 | 51 992 640 | 15 235 204 | - |
| Обязательства | | | | |
| Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | 223 547 | - | - | 223 547 |
| Резервы по страхованию жизни | 92 806 337 | - | - | 92 806 337 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 463 198 | - | 463 198 | - |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 392 714 | - | 392 714 | - |
| Прочие обязательства | 795 281 | - | 795 281 | - |
| Всего обязательств | 94 681 077 | - | 1 651 193 | 93 029 884 |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года приведено в таблице:

(в тысячах российских рублей)

| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | | |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| | | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 597 616 | - | 1 597 616 | - |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 22 182 762 | - | 22 182 762 | - |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 50 481 989 | 51 926 782 | - | - |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 783 259 | - | 783 259 | - |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 853 814 | - | 853 814 | - |
| Всего активов | 75 899 440 | 51 926 782 | 25 417 451 | - |
| Обязательства | | | | |
| Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | 272 838 | - | - | 272 838 |
| Резервы по страхованию жизни | 111 048 860 | - | - | 111 048 860 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 766 295 | - | 766 295 | - |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 337 170 | - | 337 170 | - |
| Прочие обязательства | 736 857 | - | 736 857 | - |
| Всего обязательств | 113 162 020 | - | 1 840 322 | 111 321 698 |

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 2020 года представлен в таблице:

| (в тысячах российских рублей) | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые исходные данные | Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение) | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|-------------------------------|------------------------|--|---|--|------------------------|--|
| Инвестиционное имущество | | Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами (сравнительный подход) (для 25,3% остатка) и метод оценки, основанный на доходном подходе (74,7 % остатка) | Цена квадратного метра помещений Ставка дисконтирования по доходному подходу | Среднее значение: 52 897 рублей Среднее значение: 15,79 % | +/- 5% +/- 1% | 35 452 тысячи рублей 125 015 тысяч рублей |
| Долевые ценные бумаги | 2 808 043 | | Стоимость чистых активов, которая существенным образом не обличается от стоимости финансовых инструментов | 15 828 | +/- 5% | 791 тысяча рублей |
| | 15 828 | Затратный метод | | 15 828 | +/- 5% | |

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2019 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 | | Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами (сравнительный подход) (для 41,5% остатка) и метод оценки, основанный на доходном подходе (58,5 % остатка) | Цена квадратного метра помещений | Среднее значение: 60 243 рублей | +/- 5% | 76 560 тысяч рублей |
| Долевые ценные бумаги | 3 686 200 | | Ставка дисконтирования по доходному подходу | Среднее значение: 14.96 % | +/- 1% | 135 025 тысяч рублей |
| | 15 502 | Затратный метод | Стоимость чистых активов, которая существенным образом не обличается от стоимости финансовых инструментов | 15 502 | +/- 5% | 775 тысяч рублей |

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение 2020 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | Нефинансовые активы |
|--|---|---------------------|
| Справедливая стоимость на 1 января 2020 года | 15 502 | 3 686 200 |
| Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год | 326 | (107 000) |
| Приобретения | - | 54 743 |
| Реализация | - | (825 900) |
| Справедливая стоимость на 31 декабря 2020 года | 15 828 | 2 808 043 |

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | Нефинансовые активы |
|--|---|---------------------|
| Справедливая стоимость на 1 января 2019 года | 368 011 | 5 598 431 |
| Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год | (9 789) | (218 692) |
| Приобретения | - | 810 860 |
| Реализация | (342 720) | (2 504 399) |
| Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года | 15 502 | 3 686 200 |

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 2020 года, составила 90 342 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 101 195 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 2020 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 | 90 342 | (90 342) | - | - | - | - |
| Всего финансовых активов | 90 342 | (90 342) | - | - | - | - |
| Производные инструменты с отрицательной стоимостью | (90 342) | 90 342 | - | - | - | - |
| Всего финансовых обязательств | (90 342) | 90 342 | - | - | - | - |

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 2019 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 | 101 195 | (101 195) | - | - | - | - |
| Всего финансовых активов | 101 195 | (101 195) | - | - | - | - |
| Производные инструменты с отрицательной стоимостью | (101 195) | 101 195 | - | - | - | - |
| Всего финансовых обязательств | (101 195) | 101 195 | - | - | - | - |

30. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- i. соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и
- ii. обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743 –У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года №4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

31. Условные обязательства

Операционная среда

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования.

Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний, негативным образом отразились на экономической ситуации в России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года и за первый квартал 2021 года, по макроэкономическим показателям наблюдались следующие основные изменения: Обменный курс ЦБ РФ увеличился с 61,9057 до 75,7023 рубля за один доллар США; Ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась от 6,25% до 4,5% годовых.

Распространение вируса COVID-19 было признано Всемирной организацией здравоохранения пандемией и оказало существенное отрицательное воздействие на мировую экономику.

В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая объявление нерабочих дней с сохранением заработной платы с 30 марта по 11 мая 2020 года для всех категорий работников, за

исключением работников медицинских и аптечных организаций, служб неотложной помощи, компаний, обеспечивающих население продуктами питания и товарами первой необходимости и предприятий непрерывного цикла.

В марте - апреле 2020 года Правительство РФ объявило о принятии пакета мер по поддержке отраслей, наиболее сильно пострадавших от введенных карантинных мер для предотвращения распространения коронавирусной инфекции. Программа включает в себя, в частности, отсрочку уплаты налогов и сборов для малого и среднего бизнеса, отсрочку погашения банковских кредитов, отсрочку арендных платежей по имуществу, государственную поддержку по рефинансированию и реструктуризации банковских кредитов для компаний в особо проблемных отраслях. Кроме того, снижена ставка страховых взносов для всех субъектов малого и среднего бизнеса. Перечень отраслей, пострадавших от введенных карантинных мер, находится под тщательным контролем и может быть скорректирован с учетом дальнейших изменений в экономической ситуации.

В течение 3 квартала 2020 года наблюдалась относительная стабилизация экономической обстановки, связанной с пандемией COVID-19, как в Российской Федерации, так и мире. В Российской Федерации было открыто международное сообщение с отдельными странами, отменены ограничительные меры, в том числе режимы изоляции, в ряде отраслей сотрудники стали постепенно возвращаться к работе в офисе, были налажены процессы работы финансовых организаций в условиях пандемии. В результате снятия карантинных ограничений, а также под влиянием антикризисных мер Правительства Российской Федерации и смягчения денежно-кредитной политики произошло некоторое восстановление потребительской активности и промышленного производства.

В конце 3 квартала - начале 4 квартала 2020 года в ряде регионов Российской Федерации, а также в отдельных странах произошло существенное ухудшение эпидемиологической обстановки, что явилось причиной введения ограничительных мер в отдельных странах, в Российской Федерации ограничительные меры были введены отдельными местными главами самоуправления. Несмотря на вторую волну пандемии жесткие карантинные меры не были введены, поэтому существенного падения экономики в 4 квартале 2020 года не произошло. Вместе с тем возможности монетарной и бюджетной поддержки экономики ограничены. В связи с постоянным поступлением новой информации, а также различиями во мнениях экспертов относительно дальнейшего развития пандемии COVID-19 не представляется возможным оценить последствия, которые пандемия COVID-19 может оказать на развитие экономической ситуации как в Российской Федерации, так и в мире.

Между тем, на дату подписания отчётности и в течение 2020 года не наблюдается сильного негативного влияния на деятельность Группы. Принимая во внимание текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Группы в краткосрочной перспективе. В настоящий момент Группа обладает достаточным запасом ликвидности, а также запасом активов для покрытия собственных средств (капитала) и страховых резервов.

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 отчете о движении денежных средств в 2020 году включают:

(в тысячах российских рублей)

| | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | За год, закончившийся 31 декабря 2019 года |
|--|--|--|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Проценты | 56 568 | 79 822 |
| Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью | 55 042 | 46 591 |
| Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде | 21 652 | 20 263 |
| Итого денежные потоки от операционной деятельности | 133 262 | 146 676 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Платежи в погашение обязательств по договорам аренды | 246 442 | 254 391 |
| Итого денежные потоки от операционной деятельности | 246 442 | 254 391 |
| Итого отток денежных средств | 379 704 | 401 067 |

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

(в тысячах российских рублей)

| | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Основные средства | 420 340 | 753 747 |
| Займы и прочие привлеченные средства | (456 369) | (760 573) |

33. Связанные стороны

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)

| | Компании, находящиеся под общим контролем | | Материнская компания | |
|---|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
| Активы | | | | |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 1 283 | - | 140 101 | 474 952 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования | 5 464 | 2 786 | - | - |
| Прочие активы | - | 12 | - | - |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | (271) | (864) | - | - |
| | 6 476 | 1 934 | 140 101 | 474 952 |

В 2019 и 2020 годах Группа заключала сделки купли-продажи облигаций и акций, выпущенных несвязанными организациями, с материнской компанией. Незавершенные на 31 декабря 2020 года расчеты составили 139 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года - 474 916 тысяч рублей).

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2020 и 2019 годы представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)

| | Компании, находящиеся под общим контролем | | Материнская компания | |
|---|--|--------------|----------------------|------------|
| | 2020 год | 2019 год | 2020 год | 2019 год |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом | 3 074 | - | - | - |
| Прочие доходы | 8 452 | - | 410 | 357 |
| Страховые премии и выплаты по договорам страхования | 8 119 | (109) | - | - |
| | 19 645 | (109) | 410 | 357 |

Конечным бенефициаром Группы на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года является Сангулия Алхас Иванович.

Операции с ключевым управленческим персоналом в 2020 и 2019 годах включают:

(в тысячах российских рублей)

| | 2020 год | 2019 год |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата и прочие выплаты | 168 317 | 212 053 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 28 475 | 34 520 |
| Всего вознаграждений | 196 792 | 246 573 |

34. Выбытие дочерней компании

В декабре 2020 года было осуществлено погашение полной стоимости инвестиционных паев ЗПИФ МосЖилИпотека на сумму 972 087 тысяч рублей. Прибыль ЗПИФ МосЖилИпотека, включенная в состав чистой прибыли Группы за 2020 год до даты его погашения, составила 31 030 тысяч рублей.

Состав чистых активов Фонда на дату погашения представлен следующим образом:

(в тысячах российских рублей)

| | Балансовая стоимость на дату погашения |
|---|--|
| Денежные средства | 973 353 |
| Кредиторская задолженность перед управляющей компанией | (1 266) |
| Чистые идентифицируемые активы и обязательства | 972 087 |
| Возмещение полученное, выплаченное денежными средствами | 972 087 |
| Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов | (973 353) |
| Чистый отток / (приток) денежных средств | (1 266) |

35. События после отчетной даты

В марте 2021 года было отражено распределение прибыли участникам Группы на сумму 144 284 тысячи рублей.

21 апреля 2021 года



Е.Р. Гуревич
Генеральный директор





О.А. Ковальчук
Главный бухгалтер