

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«РСХБ-СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»**

ЗА 2020 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Основы составления отчетности.....	11
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	11
5. Денежные средства и их эквиваленты	20
6. Депозиты, размещенные в кредитных организациях.....	20
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	21
8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения.....	21
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования	22
10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность.....	22
11. Резервы.....	22
12. Нематериальные активы	24
13. Основные средства.....	25
14. Отложенные аквизиционные расходы	25
15. Прочие активы.....	25
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.....	25
17. Резервы – оценочные обязательства.....	26
18. Прочие обязательства	26
19. Капитал	26
20. Выплаты по операциям страхования жизни	26
21. Изменение страховых резервов – нетто-перестрахование	26
22. Аквизиционные расходы	27
23. Процентные доходы.....	27
24. Расходы на персонал.....	27
25. Расходы на мотивацию продающих работников компаний Группы.....	28
26. Прочие административные расходы	28
27. Налог на прибыль.....	28
28. Управление капиталом	30
29. Управление рисками	30
30. Условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам	37
31. Справедливая стоимость активов и обязательств	38
32. Операции со связанными сторонами.....	42
33. События после отчетной даты	43

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2020 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2020 год, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 годовой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 МСА, 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 годовой финансовой отчетности.

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

- › выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 Общества;

- › оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- › делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, 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 Общества 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 годовой 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- › проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Е.Е. Авдеев

Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита
на основании доверенности №002-АФ-2021 от 12.01.2021
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
Москва, Российская Федерация



15 марта 2021 года

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«РСХБ-Страхование жизни»
ОГРН 5177746158948
119034, РФ, г. Москва, Гагаринский переулок, дом 3

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»
ОРНЗ 11606054850

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2020	31.12.2019
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	184 776	183 352
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	6	1 381 039	2 619 353
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	1 687 987	1 068 294
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	19 337 757	8 551 190
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	3 694	926
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	8 836	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	11	3 766	1 868
Нематериальные активы	12	35 897	21 368
Основные средства	13	10 807	6 278
Отложенные аквизиционные расходы	14	58 729	72 386
Требования по текущему налогу на прибыль		48 777	-
Отложенные налоговые активы	27	155 380	32 068
Прочие активы	15	6 636	5 090
Итого активов		22 924 081	12 562 173
Раздел II. Обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	976 198	1 176 217
Резервы по договорам страхования жизни	11	20 337 197	9 629 062
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	11	144 327	166 170
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	30 983
Резервы – оценочные обязательства	17	50 696	43 530
Прочие обязательства	18	79 887	40 922
Итого обязательств		21 588 305	11 086 884
Раздел III. Капитал			
Уставный капитал	19	450 000	450 000
Добавочный капитал		80 000	80 000
Резервный капитал		22 500	12 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		783 276	933 289
Итого капитала		1 335 776	1 475 289
Итого капитала и обязательств		22 924 081	12 562 173

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

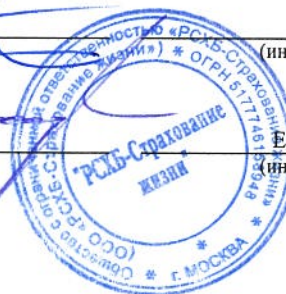
А.А. Чуйко
(инициалы, фамилия)

Финансовый директор
(должность руководителя)

(подпись)

Е.А. Никифоров
(инициалы, фамилия)

« 12 » марта 2021 г.



ООО «РСХБ-Страхование жизни»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Страховые премии по страхованию жизни – нетто-перестрахование, в том числе:		11 624 144	7 770 872
страховые премии по операциям страхования жизни		11 630 412	7 773 625
страховые премии, переданные в перестрахование		(6 268)	(2 753)
Выплаты – нетто-перестрахование, в том числе:		(188 144)	(23 141)
выплаты по операциям страхования	20	(188 579)	(23 112)
доля перестраховщиков в выплатах		2 700	30
дополнительные выплаты (страховые бонусы)		(2 265)	(59)
Изменение страховых резервов – нетто-перестрахование, в том числе:	21	(10 706 236)	(6 683 376)
изменение страховых резервов по договорам страхования жизни		(10 708 134)	(6 684 671)
изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования жизни		1 898	1 295
Аквизиционные расходы	22	(952 759)	(46 054)
Прочие доходы по страхованию жизни		-	5 322
Результат от операций по страхованию жизни		(222 995)	1 023 623
Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:		268 969	161 499
страховые премии по операциям страхования иного, чем страхование жизни		244 483	325 609
изменение резерва незаработанной премии	21	24 486	(164 110)
Состоявшиеся убытки, в том числе:		(43 741)	(46 159)
выплаты по операциям страхования		(3 270)	(835)
расходы по урегулированию убытков		(37 829)	(43 264)
изменение резервов убытков	21	(2 642)	(2 060)
Аквизиционные расходы	22	(109 546)	(68 248)
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни		(151)	-
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		115 531	47 092
Процентные доходы	23	1 069 513	456 904
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:		(359 610)	(84 531)
по ценным бумагам, предназначенным для торговли		9 079	16 082
по производным финансовым инструментам		(368 689)	(100 613)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		190 838	(55 830)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		14 170	11 094
Результат от страховой и инвестиционной деятельности		807 447	1 398 352
Расходы на персонал	24	(172 309)	(154 943)
Расходы на мотивацию продающих работников компаний Группы	25	(172 955)	(118 338)
Прочие административные расходы	26	(120 122)	(93 674)
Прочие доходы		-	124
Прочие расходы		(1 513)	(871)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		340 548	1 030 650
(Расход)/доход по налогу на прибыль, в том числе:	27	(60 061)	(229 569)
расход по текущему налогу на прибыль		(183 372)	(259 747)
доход по отложенному налогу на прибыль		123 311	30 178
Прибыль/(убыток) после налогообложения		280 487	801 081
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход/(расход)		280 487	801 081

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

А.А. Чуйко
(инициалы, фамилия)

Финансовый директор
(должность руководителя)

(подпись)

Е.А. Никифоров
(инициалы, фамилия)

« 12 » марта 2021 г.



Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Наименование показателя	Прим. к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 01.01.2019 г.		240 000	80 000	-	404 208	724 208
Прибыль после налогообложения						
Прочий совокупный доход		-	-	-	801 081	801 081
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу участников		-	-	-	(260 000)	(260 000)
Дополнительные вклады участников Компании		210 000	-	-	-	210 000
Прочее движение резервов		-	-	12 000	(12 000)	-
Остаток на 31.12.2019 г.		450 000	80 000	12 000	933 289	1 475 289
Прибыль после налогообложения		-	-	-	280 487	280 487
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу участников		-	-	-	(420 000)	(420 000)
Дополнительные вклады участников Компании		-	-	-	-	-
Прочее движение резервов		-	-	10 500	(10 500)	-
Остаток на 31.12.2020 г.		450 000	80 000	22 500	783 276	1 335 776

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

А.А. Чуйко
(инициалы, фамилия)

Финансовый директор
(должность руководителя)

(подпись)

Е.А. Никифоров
(инициалы, фамилия)

« 12 » марта 2021 г.

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии по договорам страхования жизни, полученные		11 339 118	9 046 277
Возврат страховых премий по договорам страхования жизни в связи с расторжением договора в период охлаждения		(25 652)	(61 335)
Страховые премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные		256 273	300 987
Возврат страховых премий по договорам страхования иного, чем страхование жизни в связи с расторжением договора в период охлаждения		(3 284)	(19 187)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		931	-
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(3 950)	(1 952)
Выплаты по договорам страхования жизни, уплаченные		(186 401)	(23 112)
Оплата аквизиционных расходов		(946 995)	(162 980)
Проценты полученные		981 138	259 736
Поступления от продажи и погашения финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		319 511	258 422
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(1 238 283)	(1 193 286)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(118 525)	(106 365)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(195 731)	(248 407)
Налог на прибыль, уплаченный		(263 132)	(269 170)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(166 798)	(93 450)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		9 748 220	7 686 178
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(20 731)	(8 551)
Платежи за минусом поступлений от размещения депозитов в кредитных организациях		1 279 124	(1 841 108)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до погашения		(11 059 594)	(5 717 143)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения		484 817	113 217
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(9 316 384)	(7 453 585)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от внесения вклада участником		-	210 000
Выплаченные дивиденды		(420 000)	(260 000)
Прочие поступления от финансовой деятельности		-	-
Прочие платежи по финансовой деятельности		-	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(420 000)	(50 000)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		11 836	182 593
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(10 412)	(5 086)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		183 352	5 845
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		184 776	183 352

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

А.А. Чуйко
(инициалы, фамилия)

Финансовый директор
(должность руководителя)

(подпись)

Е.А. Никифоров
(инициалы, фамилия)

« 12 » марта 2021 г.



1. Основная деятельность Компании

Данная финансовая отчетность ООО «РСХБ-Страхование жизни» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2020 года.

Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» создано 02.11.2017 года и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольных видов личного страхования, в том числе страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней.

Компания работает на основании следующих лицензий на осуществление страхования:

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 4358 на осуществление страхования от 19.01.2018 года;

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ № 4358 на осуществление страхования от 19.01.2018 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 119034, г. Москва, Гагаринский пер., д.3.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года является Акционерное общество "Страховая компания "РСХБ-Страхование" (далее – «Материнская компания»). По состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года Компания входит в группу, материнской компанией которой является Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее – Группа).

По состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлась Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Ключевые показатели деятельности Компании за 2020 и 2019 годы

Наименование показателя	За год, закончившийся	За год, закончившийся
	31.12.2020	31.12.2019
Начисленная премия всего	11 874 895	8 099 234
Аквизиционные расходы и расходы на урегулирование убытков	(1 087 238)	(224 630)
Расходы на мотивационные конкурсы всего	(172 955)	(118 338)
Расходы на персонал, прочие административные расходы и прочие расходы за минусом прочих доходов	(293 330)	(249 364)
Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за исключением результата от операций с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	1 092 761	484 080
Чистая прибыль	280 487	801 081

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Пандемия коронавируса (COVID-19) в начале года и вызванный её действием вынужденный карантин, снижение цен на углеводороды, сохраняющаяся политическая напряженность, продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. С марта 2020 года существует значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных рынках, включая снижение стоимости нефти, биржевых индексов, а также снижение обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро.

Такая экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Колебания курса рубля и процентных ставок нивелируются путем контроля открытой валютной позиции (ОВП), контроля соответствия активов и пассивов (ALM), установлением максимального размера допустимых инвестиций в обратной зависимости от уровня риска эмитента (Лимитирование позиции) и хеджирования с помощью срочных финансовых инструментов.

За год, закончившихся 31 декабря 2020 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным показателям (представлены показатели на 01.01.2020 и 31.12.2020 года соответственно):

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, увеличился с 61,9057 до 73,8757 рублей за доллар США;
- официальный курс Евро, устанавливаемый Банком России, увеличился с 69,3777 до 90,6824 рублей за Евро;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 6.25% годовых до 4.25% годовых;

3. Основы составления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), кроме случаев, где указано иное.

4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

4.1. Влияние оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

(a) Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

По договорам страхования жизни для каждого из годов, в которых Компания подвергается риску, проводятся оценки в отношении ожидаемого количества смертей. Для данных оценок Компания использует стандартные отраслевые таблицы и таблицы смертности по стране, отражающие статистические данные о смертности за предыдущие периоды, скорректированные с учетом индивидуального риска, присущего Компании. На основании ожидаемого числа смертей определяется размер возможных будущих возмещений, которые необходимо будет выплатить. Данный показатель учитывается при расчете суммы резерва, которая, в свою очередь, контролируется с учетом текущих и будущих премий. По тем договорам, которые страхуют риск дожития, создается стандартный резерв на случай ожидаемого будущего увеличения продолжительности жизни, однако изменение образа жизни среди широких слоев населения может привести к существенному изменению ожидаемого будущего риска смерти. Все это усиливает неопределенность при определении окончательного размера обязательств.

Кроме того, проводятся оценки в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, обеспечивающим выполнение договоров страхования жизни. Такие оценки основаны на текущих рыночных показателях доходности, а также ожиданиях в отношении будущих финансово-экономических событий.

Оценки в отношении числа будущих смертей, вероятности добровольного расторжения договоров и доходности инвестиций и административных расходов проводятся при заключении договора и используются для расчета обязательств в течение срока действия договора. На каждую отчетную дату данные оценки пересматриваются на предмет их адекватности, и в случае изменений размер обязательств корректируется.

(b) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

(c) Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2020 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

4.2. Новые МСФО (IFRS и IAS), которые вступили в силу в отчетном периоде

Ниже приводятся стандарты МСФО и разъяснения КРМСФО, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2020.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» изменяют определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» согласовывают определение существенности в разных стандартах и разъясняют некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или скрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 — «Реформа базовой процентной ставки» (выпущены в сентябре 2019 года). Данные поправки предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19» (выпущены в мае 2020 года). Данные поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» предусматривают освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в результате прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды, а учитывать любое изменение арендных платежей, как если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов» (выпущены в марте 2018 года). Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр Концептуальных основ не оказал влияния на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

4.3. Новые МСФО (IFRS и IAS), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату подписания годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и разъяснения, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно, Компания планирует впервые применить этот стандарт для годового периода, с которого вступит в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (выпущены в январе 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» поясняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют влияние на классификацию наличия права на отсрочку урегулирования обязательства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Ссылки на Концептуальные основы» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» заменяют ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 — «Основные средства: поступления до использования по назначению» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» уточняют порядок учета поступлений от продажи изделий, произведенных в процессе доставки объекта основных средств до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 37 — «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» уточняют порядок определения затрат, непосредственно связанных с договором, используемых при оценке обременительных договоров. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

4.4. Операции в иностранной валюте

(a) *Функциональная валюта и валюта отчетности*

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) *Операции и балансовые остатки*

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевым инструментам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевым инструментам, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

4.5. Классификация договоров в качестве страховых

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.6. Информация о страховых продуктах

Компания заключает договоры страхования жизни и договоры страхования критических заболеваний.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например, смерть или дожитие) на длинный период времени, а также включает накопительное страхование (страхование ренты) с периодическими выплатами или участием страхователя в инвестиционном доходе Компании.

Объектом страхования критических заболеваний являются не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы, связанные с оплатой организации и оказания медицинской и лекарственной помощи (медицинских услуг) и иных услуг вследствие расстройства здоровья или состояния Застрахованного лица, требующих организации и оказания таких услуг, а также проведения профилактических мероприятий, снижающих степень опасных для жизни или здоровья Застрахованного лица угроз и (или) устраняющих их.

4.7. Основные средства и нематериальные активы

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Капитальный ремонт офиса – 10 лет;
- Транспортные средства – 3 года;
- Вычислительная техника и офисное оборудование – 2-3 года;
- Прочие – до 10 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.8).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

4.8. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые

указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу и ценность от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

4.9. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка*

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли и производные финансовые инструменты, учитываемые как активы.

Финансовый актив является предназначенным для торговли, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, а также прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по статье прибылей и убытков «Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов». Процентные доходы признаются на основе использования эффективной процентной ставки и отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Процентные доходы».

(b) *Финансовые активы, удерживаемые до погашения*

В эту категорию включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у Компании имеется твердое намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход от инвестиций, удерживаемых до погашения, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

(c) *Займы и дебиторская задолженность*

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.12 и 4.15).

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компании. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью

и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

(d) Производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются, соответственно, как нерезализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В составе таких инструментов имеются производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются рыночные финансовые активы или индексы. Последующая оценка этих активов производится на основе публичной биржевой котировки либо котировки, предоставляемой эмитентом производного финансового инструмента. В случае отсутствия информации по актуальным котировкам инструмента, для расчета справедливой стоимости применяется метод ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

4.10. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала проверяет, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно проверяемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом проверяется на предмет обесценения. Активы, индивидуально проверяемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Проверка на обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

4.11. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

4.12. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 4.10).

4.13. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы по страхованию жизни амортизируются по мере начисления страховых взносов, подлежащих оплате страхователем. Отложенные аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни, амортизируются линейным методом в течение периода действия договора страхования. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.16).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

4.14. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

4.15. 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 средств и их эквивалентов. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских расчетных счетах.

4.16. Страховые резервы

Страховые резервы по страхованию жизни

Обязательства по договорам страхования жизни первоначально признаются в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договоров за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии, необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резервы пересчитываются на каждую отчетную дату. Компания формирует следующие резервы по договорам страхования жизни:

- *Математический резерв*

Математический резерв рассчитывается как дисконтированная на отчетную дату сумма будущих выплат Компании за вычетом будущих взносов страхователей. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

- *Резерв расходов по обслуживанию страховых обязательств*

Резерв расходов по обслуживанию страховых обязательств рассчитывается как дисконтированная на отчетную дату сумма ожидаемых будущих расходов Компании по обслуживанию действующих на отчетную дату договоров страхования жизни.

- *Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)*

Резерв страховых бонусов рассчитывается как сумма начисленного дополнительного инвестиционного дохода по всем действующим договорам страхования жизни.

- *Резерв заявленных, но неурегулированных убытков*

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков по договорам страхования жизни рассчитывается отдельно по каждому заявленному, но неурегулированному убытку и равен ожидаемой величине будущей выплаты с учетом расходов на эту выплату.

- *Тестирование полноты обязательств*

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины сформированных резервов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования дополнительных резервов.

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни

- *Резерв незаработанной премии:*

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается методом «pro rata temporis».

- *Резервы убытков:*

- *Резерв заявленных, но неурегулированных убытков*

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков рассчитывается исходя из размера неурегулированных на расчетную дату обязательств страховщика, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику.

- *Резерв произошедших, но незаявленных убытков*

Для расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков страховщик формирует статистическую базу, основанную на данных его бухгалтерского учета и отчетности. Данные об оплаченных на отчетную дату убытках группируются по периодам наступления этих убытков и нарастающим итогом по периодам оплаты убытков. Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков определяется как сумма величин произошедших, но незаявленных убытков для каждого из рассматриваемых периодов наступления убытков.

- *Резерв расходов на урегулирование убытков:*

Расчет резерва расходов на урегулирование убытков определяется как сумма резерва расходов на урегулирование убытков в части прямых расходов и резерва расходов на урегулирование убытков в части косвенных расходов.

- *Резерв прямых расходов на урегулирование убытков*

К прямым расходам на урегулирование убытков относятся: расходы на ассистанские услуги, услуги экспертов, оценщиков по урегулированию убытков, судебные расходы. Резерв прямых расходов на урегулирование убытков рассчитывается от суммарной величины резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков.

- *Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков*

К косвенным расходам на урегулирование убытков относятся: расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков, амортизационные отчисления по имуществу, используемому при осуществлении мероприятий по урегулированию убытков, арендная плата. Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков рассчитывается от суммарной величины резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков.

4.17. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство Компании периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений

налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

4.18. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

4.19. Оценочные резервы

Оценочные резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

4.20. Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества. Однако действующее законодательство и уставные документы Компании не предусматривают возможность выхода единственного участника из состава участников Компании в одностороннем порядке и требования им погашения своей доли в чистых активах. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал, а также добавочный капитал и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала.

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с законодательством. В соответствии с требованиями регулятора в 2019 году уставный капитал был увеличен на 210 000 тыс. руб. и составил 450 000 тыс. руб. на 31.12.2019 года, на 31.12.2020 года изменений уставного капитала не было.

(b) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой дополнительные взносы участников в капитал Компании, произведенные без увеличения уставного капитала Компании.

(c) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой часть имущества предприятия, предназначенная для покрытия его убытков. Резервный капитал может быть использован только на цели, предусмотренные законодательством и/или учредительными документами Компании.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

4.21. Признание доходов и расходов

(a) Страховые премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования жизни начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни и долгосрочным договорам страхования с единовременной оплатой взноса начисляется в момент вступления в силу договора.

Для долгосрочных договоров страхования иного, чем страхование жизни с регулярной оплатой премий, дебиторская задолженность в размере годового взноса начисляется на дату начала очередного страхового года.

Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в качестве дохода пропорционально сроку действия договора, начиная с даты его вступления в силу.

(b) Страховые выплаты

Выплаты по договорам страхования признаются в качестве расхода на дату фактической выплаты денежных средств.

Расходы на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

(c) Процентные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

(d) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства на расчетных счетах	171 790	163 464
Денежные средства, переданные в доверительное управление	12 366	1 114
Денежные средства на брокерском счете	620	18 774
Итого	184 776	183 352

По состоянию на 31.12.2020 года Компания держала остатки денежных средств на расчетных счетах, открытых в 4 кредитных организациях, а на 31.12.2019 года в 2 кредитных организациях.

По состоянию на 31.12.2020 года сумма остатков денежных средств и их эквивалентов, размещенных Компанией на расчетных счетах, открытых в одной крупной кредитной организации, являющейся связанной стороной Компании, составляла 184 060 тыс. руб. или 99,6% от общей суммы остатков денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31.12.2019 года сумма остатков денежных средств и их эквивалентов, размещенных Компанией на расчетных счетах, открытых в этой кредитной организации, составляла 183 043 тыс. руб. или 99,8% от общей суммы остатков денежных средств и их эквивалентов.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 32.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 29.2.

6. Депозиты, размещенные в кредитных организациях

По состоянию на 31.12.2020 года Компания держала остатки денежных средств на депозитных счетах, открытых в 3 кредитных организациях, в общей сумме 1 381 039 тыс. руб.. По состоянию на 31.12.2019 года Компания держала остатки денежных средств на депозитных счетах, открытых в 3 кредитных организациях, в общей сумме 2 619 353 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2020 года сумма остатков депозитов, размещенных Компанией на счетах, открытых в одной крупной кредитной организации, являющейся связанной стороной Компании, составляла 1 028 322 тыс. руб. или 74,4% от общей суммы остатков депозитов, размещенных в кредитных организациях. По состоянию на 31.12.2019 года сумма остатков депозитов, размещенных Компанией на расчетных счетах, открытых в этой кредитной организации, составляла 1 488 390 тыс. руб. или 56,8% от общей суммы остатков денежных средств и их эквивалентов.

На 31.12.2020 года минимальных неснижаемых остатков денежных средств нет. На 31.12.2019 года строка Депозиты содержит минимальные неснижаемые остатки денежных средств в размере 125 099 тыс. руб., размещенные на срок с 26.12.2019 года по 27.01.2020 года под ставку 5% годовых.

Депозиты размещены на срок до 1 117 дней под номинальную процентную ставку 3,7-10,35%% годовых на 31.12.2020 года и на срок до 1 865 дней под номинальную процентную ставку 4,6-10,35%% годовых в рублях и 0,5% в долларах на 31.12.2019 года.

Информация о кредитном качестве депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена в Примечании 29.2.

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

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, в том числе:	769 833	486 608
Правительства Российской Федерации	115 969	39 367
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	-
кредитных организаций	224 826	138 183
нефинансовых организаций	429 038	309 058
Производные финансовые инструменты	918 154	581 686
Итого	1 687 987	1 068 294

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Долговые ценные бумаги, в том числе:	19 337 757	8 551 190
Правительства Российской Федерации	10 258 364	3 149 525
Кредитных организаций	1 549 918	1 349 582
Нефинансовых организаций	7 529 475	4 052 083
Итого	19 337 757	8 551 190

На 31.12.2020 года и на 31.12.2019 года обесценения не было и резерв под обесценение не создавался.

По состоянию на 31.12.2020 года государственные облигации Правительства Российской Федерации представляют собой рублевые облигации со сроком погашения в 2021-2034 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 4,84-9,00%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям Правительства Российской Федерации, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2020 года составляла 6,15%.

По состоянию на 31.12.2020 года облигации кредитных организаций представляли собой облигации пяти российских банков, используемых для привлечения долгового финансирования на зарубежных рынках, сроком погашения в 2022-2025 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению по рублевым облигациям 6,21-9,40%% и по облигациям, номинированным в долларах США – 4,50-4,53%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям кредитных организаций, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2020 года составляла 7,24% в рублях и 4,51% в долларах США.

По состоянию на 31.12.2020 года облигации прочих организаций представляли собой облигации 23 эмитентов сроком погашения в 2021-2028 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению по рублевым облигациям 5,16-9,34%%, по облигациям, номинированным в долларах США – 1,21-6,10%% и по облигациям, номинированным в евро – 2,92%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям нефинансовых организаций, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2020 года составляла 7,24% по облигациям в рублях, 3,45% в долларах США и 2,92% в евро.

По состоянию на 31.12.2019 года государственные облигации Правительства Российской Федерации представляют собой рублевые облигации со сроком погашения в 2020-2034 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 6,05-9,00%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям Правительства Российской Федерации, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2019 года составляла 7,40%.

По состоянию на 31.12.2019 года облигации кредитных организаций представляли собой облигации семи российских банков и компаний специального назначения, используемых для привлечения долгового финансирования на зарубежных рынках, сроком погашения в 2020-2029 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению по рублевым облигациям 7,01-9,40%%, и по облигациям, номинированным в долларах США, - 3,99-5,65%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям кредитных организаций, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2019 года составляла 7,60% в рублях и 4,72% в валюте.

По состоянию на 31.12.2019 года облигации прочих организаций представляли собой облигации 19 эмитентов сроком погашения в 2020-2052 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению по рублевым облигациям 6,75-9,34%%, и по облигациям, номинированным в долларах США – 2,79-6,10%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям нефинансовых организаций, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2019 года составляла 7,64% по облигациям в рублях и 4,08% в валюте.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Дебиторская задолженность по страхованию жизни:	3 691	926
Дебиторская задолженность страхователей по договорам, классифицированным как страховые	3 690	926
Дебиторская задолженность по договорам, классифицированным как страховые, переданным в перестрахование	1	-
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	3	-
Итого	3 694	926

10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	8 836	-
Итого	8 836	-

11. Резервы**11.1. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни**

Наименование показателя	31.12.2020			31.12.2019		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Математический резерв	18 868 228	3 556	18 864 672	9 000 103	1 868	8 998 235
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	83 148	-	83 148	43 788	-	43 788
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	75 955	210	75 745	17 486	-	17 486
Резерв страховых бонусов	901 633	-	901 633	567 685	-	567 685
Дополнительный резерв	408 233	-	408 233	-	-	-
Итого	20 337 197	3 766	20 333 431	9 629 062	1 868	9 627 194

На каждую отчетную дату Компания проводит тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. При тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных и связанных денежных потоков. Для этого используются сложившаяся статистика смертности, убыточности и расторжений договоров, уровень расходов по ведению страховых операций и текущая доходность инвестиций. По состоянию на 31.12.2020 года проведенное тестирование выявило недостаток величины сформированных резервов в размере 437 779 тыс. руб. Часть недостатка резерва была списана за счёт отложенных аквизиционных расходов в размере 29 546 тыс. руб. На сумму 408 233 тыс. руб. был создан дополнительный резерв. По состоянию на 31.12.2019 года проведенное тестирование не выявило недостатка величины сформированных резервов.

Анализ чувствительности величин сформированных резервов был произведен в отношении допущений о показателях смертности, инвестиционной доходности (ставке дисконтирования) и уровне расходов на ведение страховых операций. В таблице представлено влияние изменений оценок показателей смертности, ставки дисконтирования и уровня расходов на оценку величины резервов по страхованию жизни (без учета резерва выплат):

Изменяемый показатель	31.12.2020		31.12.2019	
	Оценка обязательств	% изменения	Оценка обязательств	% изменения
Величина резервов, представленная в финансовой отчетности	20 337 197		9 629 062	
Величина изменения резервов при следующем изменении показателя:				
Смертность -10%	(4 878)	0,02%	(3 380)	0,04%
Смертность +10%	4 869	(0,02%)	3 374	(0,04%)
Уровень расходов +10%	8 400	0,04%	4 379	0,05%
Уровень расходов -10%	(8 400)	(0,04%)	(4 379)	(0,05%)
Ставка дисконтирования +1%	(696 993)	(3,43%)	(355 019)	(3,69%)
Ставка дисконтирования -1%	732 833	3,60%	373 693	3,88%

(a) Движение математического резерва и доли перестраховщиков в математическом резерве

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020			За год, закончившийся 31.12.2019		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало периода	9 000 103	(1 868)	8 998 235	2 822 086	(571)	2 821 515
Изменение резерва за счет премий	9 743 576	(1 745)	9 741 826	6 012 143	(1 871)	6 010 272
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(238 577)	2 700	(235 877)	(19 206)	30	(19 176)
Прочие изменения	363 126	(2 643)	360 483	185 080	544	185 624
На конец года	18 868 228	(3 556)	18 864 672	9 000 103	(1 868)	8 998 235

(b) движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в резерве расходов на обслуживание страховых обязательств

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
	На начало периода	43 788
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	49 287	34 277
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(7 157)	(3 076)
Прочие изменения	(2 770)	(2 155)
На конец года	83 148	43 788

(c) Движение резерва выплат и доли перестраховщиков в резерве выплат

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020			За год, закончившийся 31.12.2019		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало периода	17 486	-	17 486	15 647	-	15 647
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	245 734	(210)	245 524	19 206	-	19 206
Изменение резерва выплат по убыткам прошлых лет	1 315	-	1 315	-	-	-
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(188 580)	-	(188 580)	(17 367)	-	(17 367)
На конец года	75 955	210	75 745	17 486	-	17 486

(d) Движение резерва страховых бонусов:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
	На начало периода	567 685
Изменение резерва за счет премий	562 297	542 465
Изменения в силу изменения стоимости базисных активов по договорам	(228 349)	(66 695)
На конец года	901 633	567 685

11.2. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	31.12.2020			31.12.2019		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Резерв незаработанной премии	139 625	-	139 625	164 110	-	164 110
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	215	-	215	2 060	-	2 060
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	4 487	-	4 487	-	-	-
Итого	144 327	-	144 327	166 170	-	166 170

На каждую отчетную дату Компания проводит тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. При тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных и связанных денежных потоков. Для этого используются сложившаяся статистика смертности, убыточности и расторжений договоров, уровень расходов по ведению страховых операций и текущая доходность инвестиций. По состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года проведенное тестирование не выявило недостатка величины сформированных резервов.

(a) Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве

Наименование показателя	За год, закончившийся	
	31.12.2020	31.12.2019
На начало периода	164 110	-
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	244 483	325 609
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(268 969)	(161 499)
На конец года	139 625	164 110

(b) Движение резерва заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в резерве

Наименование показателя	За год, закончившийся	
	31.12.2020	31.12.2019
На начало периода	2 060	-
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	1 425	2 895
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(3 270)	(835)
На конец года	215	2 060

(c) Движение резерва произошедших, но незаявленных убытков и доли перестраховщиков в резерве

Наименование показателя	За год, закончившийся	
	31.12.2020	31.12.2019
На начало периода	-	-
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	4 487	-
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	-	-
На конец года	4 487	-

12. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2018	11 521	1 449	1 263	14 233
Поступление	7 669	2 982	-	10 651
Амортизационные отчисления	(2 374)	(602)	(540)	(3 515)
Балансовая стоимость на 31.12.2019, в том числе:	16 815	3 829	724	21 368
Первоначальная стоимость	19 781	4 710	1 714	26 204
Накопленная амортизация	(2 966)	(881)	(990)	(4 836)
Балансовая стоимость на 31.12.2019	16 815	3 829	724	21 368
Поступление	12 881	7 778	72	20 731
Выбытие	-	-	(122)	(122)
Амортизационные отчисления	(3 515)	(2 033)	(531)	(6 080)
Балансовая стоимость на 31.12.2020, в том числе:	26 181	9 574	142	35 897
Первоначальная стоимость	32 662	12 488	1 530	46 679
Накопленная амортизация	(6 481)	(2 914)	(1 387)	(10 782)

По состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года обесценения активов нет.

13. Основные средства

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2018	6 217	1 200	7 418
Поступление	4 232	-	4 232
Амортизационные отчисления	(4 816)	(555)	(5 372)
Балансовая стоимость на 31.12.2019, в том числе:	5 633	645	6 278
Первоначальная стоимость	13 930	1 710	15 640
Накопленная амортизация	(8 298)	(1 065)	(9 363)
Балансовая стоимость на 31.12.2019	5 633	645	6 278
Поступление	7 735	-	7 735
Амортизационные отчисления	(2 648)	(557)	(3 205)
Балансовая стоимость на 31.12.2020, в том числе:	10 719	88	10 807
Первоначальная стоимость	21 359	1 710	23 069
Накопленная амортизация	(10 640)	(1 622)	(12 262)

По состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года обесценения активов нет.

14. Отложенные аквизиционные расходы

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования жизни	-	5 442
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования иного, чем страхование жизни	58 729	66 944
Итого	58 729	72 386

15. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 331	4 405
Запасы	2 086	473
Расчеты с персоналом	27	20
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	192	191
Прочее	-	-
Итого	6 636	5 090

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования:

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования жизни	927 328	1 136 224
Кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни	48 870	39 993
Итого	976 198	1 176 217

(а) Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования жизни:

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Предоплаты по премиям по договорам страхования	794 675	1 117 899
Кредиторская задолженность по договорам страхования, переданным в перестрахование	1 642	1 093
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	126 752	14 739
Незавершенные расчеты по операциям страхования	4 259	2 493
Итого	927 328	1 136 224

(б) Кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Предоплаты по премиям по договорам страхования	27 665	13 200
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	8 859	20 645
Незавершенные расчеты по операциям страхования	12 346	6 148
Итого	48 870	39 993

17. Резервы – оценочные обязательства

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2020	закончившийся 31.12.2019
На начало периода	43 530	12 613
Использование резервов за период	(110 116)	(69 293)
Начисление резервов за период	115 952	100 210
На конец года	50 696	43 530

Резерв – оценочное обязательство созданное в отношении расходов на будущие выплаты денежных средств физическим лицам - сотрудникам компаний группы, в которую входит Компания, в рамках мотивационных конкурсов (см. примечание 25). Сумма резерва по мотивационным конкурсам по состоянию на 31.12.2020 года 37 770 тыс. руб. и на 31.12.2019 года 40 445 тыс. руб. Сумма резерва на аудит по состоянию на 31.12.2020 года 1 330 тыс. руб. и на 31.12.2019 года 1 700 тыс. руб. Сумма резерва на прикрепление к обслуживанию по программе по состоянию на 31.12.2020 года 5 344 тыс. руб. и на 31.12.2019 года резерв не создавался. Сумма резерва по судам по состоянию на 31.12.2020 года 6 252 тыс. руб. и на 31.12.2019 года резерв не создавался.

18. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Расчеты по операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	24 750	5 942
Расчеты с персоналом	30 194	23 911
Расчеты по социальному страхованию	6 621	6 602
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	16 278	4 185
Налог на добавленную стоимость полученный	65	65
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	197	219
Расчеты с прочими кредиторами	1 782	-
Итого	79 887	40 922

19. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года уставный капитал составляет 450 000 тыс. рублей, зарегистрирован и полностью оплачен. В 2019 году Компания выполнило требование Банка России к страховщикам по увеличению уставного капитала до 450 000 тыс. руб. в полном объеме. Увеличение уставного капитала на 210 000 тыс. руб. произведено за счет дополнительного взноса единственного участника.

По статье Добавочный капитал отражен дополнительный вклад единственного участника в размере 80 000 тыс. руб., произведенный в 2018 году. В 2020 и 2019 году изменений не было.

В 2020 и 2019 годах единственному участнику были выплачены дивиденды в сумме 420 000 тыс. руб. и 260 000 тыс. руб. соответственно.

Резервный капитал создается согласно Уставу Компании в размере 5% от уставного капитала и формируется за счет отчислений из чистой прибыли. На 31.12.2020 года и 31.12.2019 года резервный капитал составил 22 500 тыс. руб. и 12 000 тыс. руб. соответственно.

20. Выплаты по операциям страхования жизни

Наименование показателя	За год, закончив-	За год, закончив-
	шийся 31.12.2020	шийся 31.12.2019
Выплаты по договорам страхования	(60 812)	(9 270)
Выкупные суммы	(127 767)	(13 842)
Итого	(188 579)	(23 112)

21. Изменение страховых резервов – нетто-перестрахование**21.1. Изменение страховых резервов по договорам страхования жизни:**

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2020	закончившийся 31.12.2019
Изменение математического резерва	(9 868 125)	(6 178 016)
Изменение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств	(39 360)	(29 046)
Изменение резерва заявленных, но неурегулированных убытков	(333 948)	(1 839)
Изменение резерва страховых бонусов	(58 469)	(475 770)
Изменение дополнительного резерва	(408 233)	-
Итого	(10 708 134)	(6 684 671)

21.2. Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Изменение доли перестраховщиков в математическом резерве	1 688	1 295
Изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	210	-
Итого	1 898	1 295

21.3. Изменение страховых резервов по договорам страхования, иного чем страхование жизни:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Изменение резерва незаработанной премии	24 486	(164 110)
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	1 845	(2 060)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(4 487)	-
Итого	21 844	(166 170)

22. Аквизиционные расходы

22.1. Аквизиционные расходы по договорам страхования жизни

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Вознаграждение страховым агентам	(947 317)	(51 496)
Изменение отложенных аквизиционных расходов, связанных с операциями страхования жизни	24 104	5 442
Списание отложенных аквизиционных расходов в связи с недостаточностью величины сформированных резервов	(29 546)	-
Итого	(952 759)	(46 054)

По состоянию на 31.12.2020 года проведенное тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков, выявило недостаток величины сформированных резервов в размере 437 779 тыс. руб. Часть недостатка резерва была списана за счёт отложенных аквизиционных расходов в размере 29 546 тыс. руб. На 31.12.2019 года проведенное тестирование не выявило недостатка величины сформированных резервов.

22.2. Аквизиционные расходы по договорам страхования, иного чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Вознаграждение страховым агентам	(101 331)	(135 192)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(8 215)	66 944
Итого	(109 546)	(68 248)

23. Процентные доходы

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	45 922	23 131
По финансовым активам, удерживаемым до погашения	882 738	312 381
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	140 853	121 392
Итого	1 069 513	456 904

24. Расходы на персонал

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Расходы по выплате вознаграждений работникам	(141 543)	(125 992)
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(30 766)	(28 721)
Расходы по выплате выходных пособий	-	(230)
Итого	(172 309)	(154 943)

25. Расходы на мотивацию продающих работников компаний Группы

Компания производит выплаты денежных средств физическим лицам - сотрудникам компаний Группы, в которую входит Компания, в рамках мотивационных конкурсов. В соответствии с предоставленными приказами на проведение мотивационных конкурсов их целью является мотивация продающих работников компаний Группы на достижение максимальных результатов в рамках реализации продуктов инвестиционного страхования жизни, выпускаемых Компанией. В соответствии с установленными приказами условиями проведения конкурсов, участники конкурса оформляют документацию, вносят ее в систему и передают Компании. Победители конкурса награждаются призом в виде денежной выплаты (определенный процент от собранной страховой премии).

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Произведенные мотивационные выплаты	(175 630)	(77 893)
Изменение резерва – оценочного обязательства под будущие выплаты (см. примечание 17)	2 675	(40 445)
Итого	(172 955)	(118 338)

26. Прочие административные расходы

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Расходы на инвентарь и материалы	(2 511)	(4 992)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(39 158)	(18 739)
Расходы на право пользования объектами интеллектуальной собственности	(29 773)	(22 389)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(7 526)	(14 746)
Расходы по операционной аренде	(14 613)	(12 579)
Амортизация основных средств	(2 648)	(5 372)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(7 774)	(3 515)
Расходы на рекламу и маркетинг	(2 915)	(1 246)
Прочие административные расходы	(13 204)	(10 096)
Итого	(120 122)	(93 674)

27. Налог на прибыль

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

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Прибыль до налогообложения	340 548	1 030 650
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке	(68 111)	(206 130)
Поправки на расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(34 423)	(38 028)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	42 472	14 589
Расход по налогу на прибыль	(60 061)	(229 569)

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2020:

Наименование показателя	31.12.2020	Отражено в составе прибыли или убытка	
		31.12.2020	01.01.2020
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Основные средства	25	(32)	57
Нематериальные активы	132	92	40
Расчеты по вознаграждению персоналу	7 362	2 887	4 475
Кредиторская задолженность	23 777	11 656	12 121
Прочие активы	420	322	98
Резервы – оценочные обязательства	1 335	718	617
Резервы по договорам страхования жизни	40 747	40 747	-
Общая сумма отложенного налогового актива	73 798	56 390	17 408
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	299 332	150 115	149 217
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	373 130	206 505	166 625
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Дебиторская задолженность	(244)	549	(793)
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	(27 692)	(25 269)	(2 423)
Производные финансовые инструменты	(184 348)	(70 294)	(114 054)
Прочие активы	-	690	(690)
Отложенные аквизиционные расходы	-	1 088	(1 088)
Резервы по договорам страхования жизни	-	15 508	(15 508)
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	(5 466)	(5 466)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(217 750)	(83 194)	(134 556)
Чистый отложенный налоговый актив	155 380	123 311	32 069

Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды, не имеет ограничений по сроку его использования в уменьшение налогооблагаемой прибыли Компании.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2019:

Наименование показателя	31.12.2019	Отражено в составе прибыли или убытка	
		31.12.2019	01.01.2019
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Основные средства	57	9	48
Нематериальные активы	40	23	17
Расчеты по вознаграждению персоналу	4 475	4 475	-
Кредиторская задолженность	12 121	6 130	5 991
Прочие активы	98	98	-
Резервы – оценочные обязательства	617	617	-
Общая сумма отложенного налогового актива	17 408	11 352	6 056
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	149 217	115 826	33 391
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	166 625	127 178	39 447
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Дебиторская задолженность	(793)	(462)	(331)
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	(2 423)	-	(2 423)
Производные финансовые инструменты	(114 054)	(95 732)	(18 322)
Прочие активы	(690)	(690)	-
Отложенные аквизиционные расходы	(1 088)	(1 088)	-
Резервы по договорам страхования жизни	(15 508)	972	(16 480)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(134 556)	(97 000)	(37 556)
Чистый отложенный налоговый актив	32 069	30 178	1 891

Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды, не имеет ограничений по сроку его использования в уменьшение налогооблагаемой прибыли Компании.

28. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:

- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины собственных средств над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, подсчитанным страховщиком в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

Наименование показателя	31.12.2020	31.12.2019
Нормативный размер маржи платежеспособности	1 045 790	537 428
Фактический размер маржи платежеспособности	1 438 376	1 390 402
Отклонение фактического размера от нормативного	392 586	852 974

В течение 2020 и 2019 годов Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2020 года и на 31.12.2019 года составил 450 000 тыс. руб.

29. Управление рисками

Управление рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

29.1. Страховой риск

Страховой риск (актуарный тарифный, актуарный резервный, андеррайтинговый, риск перестраховочных операций, риск катастрофических событий) – риск возникновения у Общества убытков в рамках оказания страховых услуг вследствие недостаточности резервов, сформированных для покрытия обязательств Общества перед страхователями, несоответствия тарифа вероятности наступления страхового события и прогнозируемым тенденциям развития принятого на страхование риска, превышения лимита собственного удержания и/или недооценки степени кумуляции риска, наступления катастрофических событий.

Общество подвержено страховому риску, так как он происходит из основного вида деятельности Общества. При использовании не соответствующих действительности предпосылок при тарификации страховых продуктов Общество может понести значительные убытки, связанные, например, с тем, что фактическая вероятность наступления страхового события будет больше, чем была заложена при тарификации, фактическая ставка доходности при инвестировании будет меньше, чем была заложена при тарификации и так далее.

В целях эффективного управления страховым риском в Обществе разработано и утверждено Положение по оценке страховых рисков и управлению ими.

Общество управляет страховым риском путем:

- Проведения теста на адекватность и достаточность сформированных резервов;
- Анализа адекватности предпосылок, использованных при тарификации страховых продуктов, фактическим значениям параметров, используемых для расчета тарифа (вероятности наступления страховых событий, предусмотренных страховыми продуктами, уровни ставки доходности и так далее).

Для минимизации страхового риска Общество осуществляет регулярный мониторинг соответствия тарифных значений параметров фактическим значениям. При возникновении предпосылок к реализации страхового риска Общество

заблаговременно будет предпринимать меры по минимизации риска, а именно: пересмотр предпосылок для тарификации страховых продуктов, модификация страховых продуктов, исходя из новых вводных данных.

29.2. Кредитный риск

Общество управляет кредитным риском – риском возникновения потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или третьей стороной по договору финансовых обязательств в соответствии с условиями договора (в том числе по операциям на финансовых рынках).

Общество подвержено данному риску в связи с тем, что средства страховых резервов и собственные средства размещаются в инструменты финансового рынка, при этом большая часть портфеля удерживается до погашения. Для полного и своевременного исполнения своих обязательств перед клиентами и контрагентами Обществу необходимо инвестировать в инструменты с высоким кредитным качеством и высоким уровнем платежеспособности.

В рамках управления кредитным риском Общество:

- Принимает кредитный риск с учетом всей доступной информации о кредитном качестве контрагента;
- Обеспечивает выполнение законодательных и нормативных требований по размещению средств страховых резервов и собственных средств;
- Устанавливает лимиты кредитного риска на отдельных контрагентов;
- На постоянной основе проводит мониторинг уровня принятого кредитного риска и соответствия экспозиции риска по каждому контрагенту утвержденной лимитной ведомости.

Компания анализирует кредитное качество своих долговых финансовых активов в разрезе рейтингов, присвоенных заемщикам международными и национальными рейтинговыми агентствами. Рейтинг BBB, представленный в таблице, соответствует международным рейтингам от BBB- и Baa1 до BBB+ и Baa3 и национальным рейтингам от AAA(RU) и ruAAA до AA(RU) и ruAA+, рейтинг BB соответствует международным рейтингам от BB- и Ba1 до BB+ и Ba3 и национальным рейтингам от ruA+ до ruA.

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных долговых финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2020:

Наименование показателя	BBB	BB	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	184 766	-	184 766
денежные средства на расчетных счетах	9	171 780	-	171 790
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	12 366	-	12 366
прочие денежные средства	-	620	-	620
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	151 119	1 229 920	-	1 381 039
Долговые финансовые активы, в том числе:	13 933 559	6 174 031	-	20 107 590
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	586 614	183 218	-	769 833
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	115 883	87	-	115 969
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	-	-	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций	162 686	62 139	-	224 826
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	308 046	120 992	-	429 038
долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения, всего, в том числе:	13 346 945	5 990 812	-	19 337 757
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	7 523 379	2 734 985	-	10 258 364
долговые ценные бумаги кредитных организаций	1 399 526	150 392	-	1 549 918
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	2 982 970	2 207 334	-	5 190 304
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 441 069	898 102	-	2 339 171
Дебиторская задолженность по операциям страхования	4	-	3 690	3 694
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	8 836	-	-	8 836
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	3 766	-	-	3 766

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных долговых финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2019:

Наименование показателя	ВВВ	ВВ	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	183 352	-	183 352
денежные средства на расчетных счетах	-	163 464	-	163 464
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	1 114	-	1 114
прочие денежные средства	-	18 774	-	18 774
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	730 299	1 889 054	-	2 619 353
Долговые финансовые активы, в том числе:	7 062 874	1 975 014	-	9 037 798
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	312 559	174 049	-	486 608
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	39 367	-	-	39 367
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	-	-	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций	93 930	44 253	-	138 183
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	179 262	129 796	-	309 058
долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения, всего, в том числе:	6 676 090	1 875 100	-	8 551 190
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 149 525	-	-	3 149 525
долговые ценные бумаги кредитных организаций	663 680	685 902	-	1 349 582
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	-	-	-	-
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	2 862 885	1 189 198	-	4 052 083
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	926	926
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	1 868	-	-	1 868

Географический анализ финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании на 31.12.2020 года:

Наименование показателя	Страны Организации экономического сотрудничества и развития		Итого
	Россия		
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	184 776	-	184 776
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	1 381 039	-	1 381 039
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	769 833	918 154	1 687 987
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17 572 123	1 765 634	19 337 757
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 694	-	3 694
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 236	3 600	8 836
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	3 766	-	3 766
Итого активов	19 920 468	2 687 388	22 607 855
Раздел II. Обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	976 198	-	976 198
Резервы по договорам страхования жизни	20 337 255	-	20 337 255
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	144 327	-	144 327
Прочие обязательства	79 887	-	79 887
Итого обязательств	21 537 667	-	21 537 667
Чистая балансовая позиция	(1 617 199)	2 687 388	1 070 188

Географический анализ финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании на 31.12.2019 года:

Наименование показателя	Страны Организации экономического сотрудничества и развития		Итого
	Россия		
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	183 352	-	183 352
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	2 619 353	-	2 619 353
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	486 608	581 686	1 068 294
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 654 176	897 014	8 551 190
Дебиторская задолженность по операциям страхования	926	-	926
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	1 868	-	1 868
Итого активов	10 946 282	1 478 700	12 424 982
Раздел II. Обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 176 217	-	1 176 217
Резервы по договорам страхования жизни	9 706 603	-	9 706 603
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	166 170	-	166 170
Прочие обязательства	40 924	-	40 924
Итого обязательств	11 089 915	-	11 089 915
Чистая балансовая позиция	(143 633)	1 478 700	1 335 068

29.3. Риск ликвидности

Общество управляет риском потери ликвидности с целью обеспечить полное и своевременное исполнение всех своих обязательств перед клиентами и контрагентами.

Общество подвержено данному риску в связи с тем, что Обществу необходимо использовать имеющиеся денежные средства для расчетов с клиентами по расторжениям договоров в «период охлаждения» и после окончания «периода охлаждения», по страховым случаям, наступающим в течение срока действия договоров страхования, а также по дожитию застрахованных лиц до окончания срока действия договоров страхования.

В качестве основных методов анализа и оценки риска потери ликвидности Общество использует:

- Ежедневный анализ платежной позиции на основе движения денежных средств;
- Анализ и оценку потребности в ликвидности, связанной с расторжениями договоров страхования в период охлаждения и после окончания периода охлаждения, с вероятностью наступления страховых случаев, предусмотренных договорами страхования, а также со сроками окончания срока действия договоров страхования;
- Анализ разрывов (гэпов) ликвидности путем построения будущих денежных потоков по активам и обязательствам Общества с учетом демографических предпосылок (вероятности наступления страховых случаев) и предпосылок, связанных с расторжениями договоров страхования.
- Общество управляет риском потери ликвидности путем:
- Соблюдения соответствия активов и пассивов по срокам: средства страховых резервов инвестируются в инструменты с таким же сроком до погашения, что и обязательства перед клиентами;
- Заблаговременного планирования и подготовки мероприятий, направленных на поддержание и восстановление ликвидности при возникновении неблагоприятных мероприятий.

В Обществе используется анализ разрывов (гэпов) ликвидности. Управление по разрывам (гэпам) ликвидности предполагает принятие решений по инвестированию средств страховых резервов в активы с определенным сроком до погашения в случае, если на данном сроке до погашения наблюдается разрыв ликвидности. В связи с действием данного принципа Общество оценивает вероятность реализации риска потери ликвидности, как незначительную. В 2020 году Обществом установлен лимит на максимально возможную величину разрывов (гэпов) ликвидности.

В случае реализации риска потери ликвидности предполагаемые действия Общества будут направлены на реализацию портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также на изменение стратегии инвестирования вновь поступающих в Общество страховых премий.

Анализ долговых финансовых активов и финансовых обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2020 года:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	184 776	-	-	184 776
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	902 946	-	478 094	1 381 039
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	14 681	32 563	1 640 742	1 687 987
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	19 380	3 407	19 314 970	19 337 757
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 694	-	-	3 694
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	8 836	-	-	8 836
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	169	3 597	-	3 766
Прочие активы	-	48 777	-	48 777
Итого активов	1 134 482	88 344	21 433 806	22 656 632
Раздел II. Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	960 683	869	14 646	976 198
Резервы по договорам страхования жизни	5 166	42 735	20 289 254	20 337 255
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	8 226	136 097	4	144 327
Прочие обязательства	79 887	-	-	79 887
Итого обязательств	1 053 963	179 701	20 304 004	21 537 667
Итого разрыв ликвидности	80 520	(91 357)	1 129 802	1 118 965

Анализ долговых финансовых активов и финансовых обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2019 года:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	183 352	-	-	183 352
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	1 422 972	754 142	442 238	2 619 352
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	5 193	4 310	1 058 791	1 068 294
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	74 765	8 476 425	8 551 190
Дебиторская задолженность по операциям страхования	926	-	-	926
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	12	1 855	-	1 868
Итого активов	1 612 455	835 072	9 977 454	12 424 982
Раздел II. Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 169 477	4 874	1 867	1 176 217
Резервы по договорам страхования жизни	1 578	15 908	9 611 576	9 629 062
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	11 615	154 555	-	166 170
Итого обязательств	1 182 670	175 337	9 613 443	10 971 449
Итого разрыв ликвидности	429 785	659 735	364 011	1 453 533

29.4. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

Общество управляет рыночным риском путем соблюдения соответствия активов и пассивов по валютам: средства страховых резервов инвестируются в инструменты, выраженные в той же валюте, в которой выражены обязательства перед клиентами;

Краткий обзор финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании в разрезе основных валют на 31.12.2020 года:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	46 710	138 062	5	184 776
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	1 381 039	-	-	1 381 039
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	769 833	918 154	-	1 687 987
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17 572 123	1 719 297	46 337	19 337 757
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 694	-	-	3 694
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 236	3 600	-	8 836
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, классифицированным как страховые	3 439	324	3	3 766
Прочие активы	48 777	-	-	48 777
Итого активов	19 830 851	2 779 436	46 345	22 656 632
Раздел II. Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	976 198	-	-	976 198
Резервы по договорам страхования жизни	18 591 865	1 700 876	44 514	20 337 255
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	137 274	-	7 053	144 327
Прочие обязательства	79 887	-	-	79 887
Итого обязательств	19 785 224	1 700 876	51 567	21 537 667
Чистая балансовая позиция	45 627	1 078 561	(5 222)	1 118 965

Краткий обзор финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании в разрезе основных валют на 31.12.2019 года:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	164 637	18 715	-	183 352
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	2 579 648	39 704	-	2 619 352
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	486 608	581 686	-	1 068 294
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 707 681	843 509	-	8 551 190
Дебиторская задолженность по операциям страхования	926	-	-	926
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	1 868	-	-	1 868
Итого активов	10 941 369	1 483 614	-	12 424 982
Раздел II. Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 176 217	-	-	1 176 217
Резервы по договорам страхования жизни	8 760 126	868 936	-	9 629 062
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	166 170	-	-	166 170
Итого обязательств	10 102 513	868 936	-	10 971 449
Чистая балансовая позиция	838 856	614 678	-	1 453 533

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность чистой прибыли и других статей капитала к допустимым изменениям валютных курсов на 31.12.2020:

Курс	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие статьи капитала
USD/RUR	+/-10%	+/- 86 285	-

Чувствительность чистой прибыли и других статей капитала к допустимым изменениям валютных курсов на 31.12.2019:

Курс	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие статьи капитала
USD/RUR	+/-10%	+/- 49 173	-

29.5. Процентный риск

Общество подвержено процентному риску – риску ухудшения финансового положения вследствие снижения стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке. Процентный риск может быть реализован в виде невозможности инвестировать средства страховых резервов под необходимую ставку, заложенную при тарификации продукта. Процентный риск является подвидом рыночного риска.

Общество управляет процентным риском путем соблюдения соответствия активов и пассивов по ставкам доходности: ставка доходности к погашению при размещении средств страховых резервов должна быть не меньше, чем ставка доходности, заложенная в тариф при профит-тестировании продукта.

В случае реализации процентного риска предполагаемые действия Общества будут направлены на модификацию страховых продуктов, в частности, переход от регулярных страховых взносов к единовременной страховой премии.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений по состоянию на отчетную дату составляет 100 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность дохода и капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2020 года:

Валюта	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/- 100,00	-	-/+ 16 233

Чувствительность дохода и капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2019 года:

Валюта	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/- 100,00	-	-/+ 13 566

29.6. Ценовой риск

Компания 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.

Общество управляет рыночным риском путем:

- Поддержания в общем портфеле финансовых инструментов минимальной доли инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, необходимой для обеспечения ликвидности для своевременного и полного исполнения обязательств перед клиентами;
- Установления большей части портфеля активов категории удерживаемых до погашения инструментов, таким образом, фиксируя доходность на весь срок действия договоров страхования;
- Диверсификации и хеджирования принимаемых рисков;
- Заблаговременного планирования и подготовки мероприятий, направленных на минимизацию финансовых потерь при возникновении неблагоприятных событий.

У Компании имеются значительные вложения в производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний значений указанных индексов. Чувствительность к таким колебаниям по состоянию на 31.12.2020 представлена в таблице:

Описание индекса	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие статьи капитала
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Глобальные облигации"	+/- 2%	+/- 118	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Вершина успеха"	+/- 2%	+/- 113	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Золотые драконы"	+/- 2%	+/- 32	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Локомотивы Европы"	+/- 2%	+/- 11	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Покоряя вершины"	+/- 2%	+/- 111	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Цифровое будущее"	+/- 2%	+/- 591	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Патриот"	+/- 2%	+/- 111	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «5G»	+/- 2%	+/- 180	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «День за днем»	+/- 2%	+/- 5 237	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «3 из 5»	+/- 2%	+/- 92	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Золотая дюжина»	+/- 2%	+/- 232	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Расширяя границы»	+/- 2%	+/- 116	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Удвоение»	+/- 2%	+/- 60	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Бенефит, Новогодний»	+/- 2%	+/- 32	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Весеннее вдохновение»	+/- 2%	+/- 145	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Дольче Вита»	+/- 2%	+/- 27	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Идём на взлёт»	+/- 2%	+/- 84	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Недожиданный доход»	+/- 2%	+/- 924	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Новые горизонты»	+/- 2%	+/- 228	-

У Компании имеются значительные вложения в производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний значений указанных индексов. Чувствительность к таким колебаниям по состоянию на 31.12.2019 представлена в таблице:

Описание индекса	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие статьи капитала
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Глобальные облигации"	+/- 2%	+/- 505	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Вершина успеха"	+/- 2%	+/- 8	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Золотые драконы"	+/- 2%	+/- 225	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Локомотивы Европы"	+/- 2%	+/- 96	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Покоряя вершины"	+/- 2%	+/- 90	-
Индекс, формирующий стратегию инвестирования "Цифровое будущее"	+/- 2%	+/- 74	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «5G»	+/- 2%	+/- 67	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «День за днем»	+/- 2%	+/- 1 440	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Европейские лидеры»	+/- 2%	+/- 2	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Золотая дюжина»	+/- 2%	+/- 557	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Расширяя границы»	+/- 2%	+/- 198	-
Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования «Удвоение»	+/- 2%	+/- 51	-

30. Условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам

Производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов.

Наименование показателя	Условная основная сумма	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость Обязательств
На 31.12.2019 года			
Производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов	9 742 100	581 686	-
На 31.12.2020 года			
Производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов	22 415 143	918 154	-

31. Справедливая стоимость активов и обязательств

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31.12.2020 года:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	769 833	918 154	-	1 687 987
финансовые активы, в том числе:	769 833	918 154	-	1 687 987
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	769 833	918 154	-	1 687 987
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, предназначенные для торговли, в том числе:	769 833	-	-	769 833
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	115 969	-	-	115 969
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	224 826	-	-	224 826
долговые ценные бумаги иностранных государств	-	-	-	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций	429 038	-	-	429 038
производные финансовые активы, в том числе:	-	918 154	-	918 154
производные финансовые активы, базисным (базовым) активом которых являются другие активы, в том числе:	-	918 154	-	918 154
опционы	-	918 154	-	918 154

Производные финансовые инструменты оценивались на основе котировок соответствующих финансовых инструментов, раскрываемых в информационной системе Bloomberg. Чувствительность балансовой оценки производных финансовых инструментам к отклонениям указанных котировок на +/-100 базисных пунктов составляет на 31.12.2020 года +/- 221 299 тыс. руб.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31.12.2019 года:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	486 608	581 686	-	1 068 294
финансовые активы, в том числе:	486 608	581 686	-	1 068 294
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	486 608	581 686	-	1 068 294
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, предназначенные для торговли, в том числе:	486 608	-	-	486 608
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	39 367	-	-	39 367
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	138 183	-	-	138 183
долговые ценные бумаги иностранных государств	-	-	-	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций	-	-	-	-
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	309 058	-	-	309 058
производные финансовые активы, в том числе:	-	581 686	-	581 686
производные финансовые активы, базисным (базовым) активом которых являются другие активы, в том числе:	-	581 686	-	581 686
опционы	-	581 686	-	581 686

Производные финансовые инструменты оценивались на основе котировок соответствующих финансовых инструментов, раскрываемых в информационной системе Bloomberg. Чувствительность балансовой оценки производных финансовых инструментам к отклонениям указанных котировок на +/-100 базисных пунктов составляет на 31.12.2019 года +/- 93 792 тыс. руб.

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2020:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	19 744 512	1 381 039	12 530	21 138 081	20 915 482
денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	184 155	-	-	184 155	184 155
денежные средства на расчетных счетах	171 790	-	-	171 790	171 790
денежные средства, переданные в доверительное управление	12 366	-	-	12 366	12 366
депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	1 381 039	-	1 381 039	1 381 039
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	1 381 039	-	1 381 039	1 381 039
финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	19 560 356	-	-	19 560 356	19 337 757
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	10 333 738	-	-	10 333 738	10 258 364
долговые ценные бумаги кредитных организаций	1 572 785	-	-	1 572 785	1 549 918
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	-	-	-	-	-
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	7 653 833	-	-	7 653 833	7 529 475
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	-	8 836	8 836	8 836
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	8 836	8 836	8 836
дебиторская задолженность по операциям страхования жизни	-	-	3 691	3 691	3 691
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	3	3	3
дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	21 281 317	21 281 317	21 281 317
кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, в том числе:	-	-	976 198	976 198	976 198
кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования жизни, в том числе:	-	-	927 329	927 329	927 329
кредиторская задолженность по прямым договорам страхования, классифицированным как страховые	-	-	794 675	794 675	794 675
кредиторская задолженность по договорам страхования, переданным в перестрахование	-	-	1 642	1 642	1 642
кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	126 752	126 752	126 752
незавершенные расчеты по операциям страхования	-	-	4 259	4 259	4 259
кредиторская задолженность по операциям страхования иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	48 870	48 870	48 870
предоплаты по премиям по договорам страхования	-	-	27 665	27 665	27 665
задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	8 859	8 859	8 859

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
незавершенные расчеты по операциям страхования	-	-	12 346	12 346	12 346
резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	171 657	171 657	171 657
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-	20 133 461	20 133 461	20 133 461

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2019:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	8 954 331	2 494 254	926	11 449 511	11 354 821
денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	183 352	-	-	183 352	183 352
денежные средства на расчетных счетах	182 239	-	-	182 239	182 239
денежные средства, переданные в доверительное управление	1 114	-	-	1 114	1 114
депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	2 619 353	-	2 619 353	2 619 353
финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	8 645 879	-	-	8 645 879	8 551 190
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 235 712	-	-	3 235 712	3 149 525
долговые ценные бумаги кредитных организаций	1 513 716	-	-	1 513 716	1 349 582
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	-	-	-	-	-
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	3 896 716	-	-	3 896 716	4 052 083
дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	926	926	926
дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	-	-	-	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	1 176 217	1 176 217	1 176 217
кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, в том числе:	-	-	1 176 217	1 176 217	1 176 217
кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования жизни, в том числе:	-	-	1 136 224	1 136 224	1 136 224
кредиторская задолженность по прямым договорам страхования, классифицированным как страховые	-	-	1 117 899	1 117 899	1 117 899
кредиторская задолженность по договорам страхования, переданным в перестрахование	-	-	1 093	1 093	1 093
кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	14 739	14 739	14 739
незавершенные расчеты по операциям страхования	-	-	2 493	2 493	2 493

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая данные		
кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	-	39 993	39 993
предоплаты по премиям по договорам страхования	-	-	13 200	13 200	13 200
задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	20 645	20 645	20 645
незавершенные расчеты по операциям страхования	-	-	6 148	6 148	6 148

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью 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.

32. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2020 года:

Наименование показателя	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»	Ключевой управленческий персонал	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	184 060	184 060
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	-	1 028 322	1 028 322
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-	20 496	20 496
Финансовые активы, удерживаемые до погашения,	-	-	603 689	603 689
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	557	557
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	3	-	-	3
Прочие активы	8	-	-	8
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	135 611	135 611
Прочие обязательства	-	8 001	24 993	32 994

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2019 года:

Наименование показателя	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»	Ключевой управленческий персонал	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	183 043	183 043
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	-	1 488 390	1 488 390
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	432 473	432 473
Прочие активы	10	-	-	10
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1	-	35 384	35 385
Прочие обязательства	-	2 795	6 107	8 902

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2020 года:

Наименование показателя	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «Об ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»		Ключевой управленческий персонал	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «Об ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»		Итого
Аквизиционные расходы	-	-	-	(1 048 648)	-	(1 048 648)
Страховые премии по операциям страхования жизни	1 621	-	-	-	-	1 621
Состоявшиеся убытки	-	-	-	-	-	-
Процентные доходы	-	-	-	139 260	-	139 260
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-	-	(166)	-	(166)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	-	(1 328)	-	(1 328)
Общие и административные расходы	(1 299)	-	-	-	-	(1 299)
Расходы на персонал	-	(13 624)	-	(17 073)	-	(30 697)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	-	-	6 267	-	6 267
Прочие доходы и расходы	-	-	-	(814)	-	(814)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2019 года:

Наименование показателя	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «Об ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»		Ключевой управленческий персонал	«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «Об ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»		Итого
Выплаты – нетто-перестрахование	-	-	-	(22 569)	-	(22 569)
Аквизиционные расходы	-	-	-	(186 688)	-	(186 688)
Страховые премии по операциям страхования жизни	1 287	-	-	(14)	-	1 273
Состоявшиеся убытки	-	-	-	(835)	-	(835)
Процентные доходы	-	-	-	11 093	-	11 093
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-	-	19	-	19
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	-	(7 665)	-	(7 665)
Общие и административные расходы	(555)	-	-	(14 146)	-	(14 701)
Расходы на персонал	-	(15 311)	-	-	-	(15 311)
Процентные расходы	-	-	-	(99 033)	-	(99 033)
Прочие доходы и расходы	-	-	-	(733)	-	(733)

33. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности имело место увеличение волатильности на финансовых рынках. В начале 2021 года данное обстоятельство не окажет существенного влияния на инвестиционные активы Компании, поскольку большая их часть удерживается до погашения. Стратегия инвестирования Компании предусматривает приобретение и удержание до погашения активов, которые по доходности и дюрации соответствуют страховым обязательствам перед клиентами. В свою очередь, все ключевые условия по выполнению обязательств перед клиентами зафиксированы на дату заключения договора и не подлежат пересмотру при изменениях рыночной конъюнктуры.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости Общества. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Генеральный директор
(должность руководителя)

Финансовый директор
(должность руководителя)

« 12 » марта 2021 г.

(подпись) А.А. Чуйко
(инициалы, фамилия)

(подпись) Е.А. Никифоров
(инициалы, фамилия)

