

ООО «ППФ Страхование жизни»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2020 года и за 2020 год

**и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Оглавление

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Отчет о прибыли или убытке	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании	11
2. Учетная политика	12
3. Изменение учетной политики и порядка представления данных	24
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	27
5. Нетто заработанные премии	27
6. Комиссионные доходы	28
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	28
8. Нетто убытки произошедшие	28
9. Комиссионные расходы	29
10. Прочие аквизиционные и административные расходы	29
11. Прочие доходы и расходы	29
12. Налогообложение	30
13. Нематериальные активы	31
14. Основные средства	32
15. Инвестиции	32
16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	33
17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	33
18. Денежные средства и их эквиваленты	34
19. Обязательства по договорам страхования	34
20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	36
21. Прочие обязательства	36
22. Аренда	36
23. Уставный капитал	38
24. Управление рисками	38
25. Справедливая стоимость финансовых активов	50
26. Условные и договорные обязательства	51
27. Раскрытие информации о связанных сторонах	52
28. События после отчетной даты	53



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров ООО «ППФ Страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: ООО «ППФ Страхование жизни».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739031099.

Москва, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

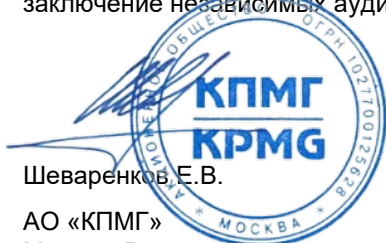
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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.

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



Шеваренков, Е.В.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

16 апреля 2021 года

**Отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2020 г.	2019 г.
Нетто заработанные премии	5	4 279 576	3 954 717
Брутто заработанные премии	5(а)	4 348 325	4 039 103
Премии, переданные перестраховщикам	5(б)	(68 749)	(84 386)
Комиссионные доходы	6	227	3 015
Процентные доходы	7	948 601	901 518
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	7	128	38
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	7	48 060	54 453
Прочие доходы	11	27 803	5 536
Итого доходов		5 304 395	4 919 277
Нетто убытки произошедшие	8	(2 738 930)	(2 486 013)
Брутто убытки произошедшие	8(а)	(2 777 362)	(2 554 338)
Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших	8(б)	38 432	68 325
Комиссионные расходы	9	(981 040)	(984 261)
Процентные расходы	7	(21 109)	(26 589)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	7	(1 917)	(1 969)
Прочие аквизиционные и административные расходы	10	(1 050 464)	(1 101 546)
Прочие расходы	11	—	(8 187)
Итого расходов		(4 793 460)	(4 608 565)
Прибыль до налогообложения		510 935	310 712
Расход по налогу на прибыль	12	(66 312)	(24 833)
Прибыль за год		444 623	285 879

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

16 апреля 2021 года

Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря
(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль за год	444 623	285 879
Прочий совокупный доход/(расход) <i>Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистые доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	95 092	781 559
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	<u>(19 019)</u>	<u>(156 312)</u>
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов	<u>76 073</u>	<u>625 247</u>
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов	<u>520 696</u>	<u>911 126</u>

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2020 г.	2019 г.
Активы			
Нематериальные активы	13	2 930	8 154
Основные средства	14	128 484	179 822
Отложенные аквизиционные расходы	17	7 743	8 486
Активы, связанные с перестрахованием	19	48 489	38 731
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		33 465	26 072
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		6 162	6 145
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни		5 892	2 324
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		2 970	4 190
Инвестиции		15 097 090	13 951 411
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15(а)	14 518 189	10 496 129
Депозиты в банках	15(б)	578 901	3 455 282
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	16	186 633	206 569
Прочие активы		65 413	44 147
Авансы по налогу на прибыль		6 446	526
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты		58 967	43 621
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 345 152	391 287
Итого активов		16 881 934	14 828 607
Капитал			
Уставный капитал	23	450 000	310 000
Дополнительный оплаченный капитал		253 027	253 027
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		891 619	815 546
Нераспределенная прибыль		2 224 966	1 930 843
Итого капитала		3 819 612	3 309 416
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	22	148 752	204 757
Обязательства по договорам страхования	19	12 330 179	10 783 815
Резервы по страхованию жизни		11 971 678	10 427 862
Резервы убытков по страхованию жизни		288 301	270 259
Резерв незаработанной премии		51 114	53 090
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		19 086	32 604
Отложенные налоговые обязательства	12	57 035	72 372
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	20	235 067	206 544
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	20	167 047	165 091
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		9 503	6 998
Прочие обязательства	21	114 739	79 614
Итого обязательств		13 062 322	11 519 191
Итого капитала и обязательств		16 881 934	14 828 607

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

**Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2020 г.	310 000	253 027	815 546	1 930 843	3 309 416
Прибыль за год	-	-	-	444 623	444 623
Прочий совокупный доход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	76 073	-	76 073
из них:					
переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	-	-	5 724	-	5 724
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов	-	-	76 073	444 623	520 696
Увеличение уставного капитала	140 000	-	-	(140 000)	-
Налог на увеличение уставного капитала	-	-	-	(10 500)	(10 500)
На 31 декабря 2020 г.	450 000	253 027	891 619	2 224 966	3 819 612

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2019 г.	240 000	253 027	190 299	1 756 309	2 439 635
Прибыль за год	-	-	-	285 879	285 879
Прочий совокупный доход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	625 247	-	625 247
из них:					
переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	-	-	(200)	-	(200)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов	-	-	625 247	285 879	911 126
Изменение учетной политики по отражению аренды	-	-	-	(41 345)	(41 345)
Увеличение уставного капитала	70 000	-	-	(70 000)	-
На 31 декабря 2019 г.	310 000	253 027	815 546	1 930 843	3 309 416

Перельгин С.В.
Генеральный директорБеляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	Приме- чание	2020 г.	2019 г.
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного года		391 287	390 326
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		4 324 311	3 986 845
Возврат авансов по налогу на прибыль		35	26 247
Возврат по договорам перестрахования		5 296	38 094
Денежные средства, направленные:			
на выплаты по договорам страхования		(1 255 557)	(1 233 598)
на оплату премии по договорам перестрахования за вычетом сумм, полученных по договорам перестрахования		(33 622)	(48 900)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(854 593)	(801 284)
на оплату труда		(488 754)	(499 820)
на оплату прочих аквизиционных и административных расходов		(569 836)	(651 109)
на уплату налога на прибыль		(115 106)	(119 408)
на погашение процентов по обязательству по аренде	22	(15 535)	(24 626)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		996 639	672 441
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Нетто движение по депозитам		2 851 311	(2 699 297)
Поступления от погашения и продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		1 240 976	1 681 368
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(5 270 339)	(627 405)
Полученные дивиденды		54 495	50 869
Полученные проценты		1 129 801	985 159
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(9 982)	(12 759)
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		(3 738)	(622 065)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Платежи в погашение основной суммы обязательства по аренде	22	(40 163)	(47 759)
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности		(40 163)	(47 759)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		952 738	2 617
Курсовая переоценка валютных счетов и курсовая разница при купле-продаже валюты		1 127	(1 656)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного года	18	1 345 152	391 287

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

1. Информация о компании

ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное местонахождение по адресу: 108811, город Москва, километр Киевское шоссе 22-й (п. Московский), домовл. 6, стр.1.

Основной деятельностью Общества является страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней (см. Примечание 3). Кроме того, в октябре 2017 года Общество включило в свою продуктовую линейку добровольное медицинское страхование (телемедицина).

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензий СЖ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное страхование жизни) и СЛ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни), выданных Банком России.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов единственным участником Общества являлась Частная компания с ограниченной ответственностью «ППФ Груп Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. Бенефициарным собственником Общества является:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
PPF Group (http://www.ppf.cz/ru/)	100%	100%

Мажоритарным акционером и конечной контролирующей стороной PPF Group по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов являлся Петр Келлнер (98,93% акций PPF Group на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года).

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, введение рядом стран санкций в отношении российских компаний, а также введение ответных мер Правительством Российской Федерации, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования, существенные колебания курса российского рубля по отношению к иностранным валютам привели к еще большей неопределенности экономической ситуации.

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Распространение вируса COVID-19 было признано Всемирной организацией здравоохранения пандемией и оказало существенное отрицательное воздействие на мировую экономику. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая объявление нерабочих дней с сохранением заработной платы с 30 марта по 11 мая 2020 года.

В течение 3 квартала 2020 года наблюдалась относительная стабилизация экономической обстановки, связанной с пандемией COVID-19, как в Российской Федерации, так и мире. В Российской Федерации отменили часть ограничений. В результате снятия карантинных ограничений, а также под влиянием антикризисных мер Правительства Российской Федерации и смягчения денежно-кредитной политики произошло некоторое восстановление потребительской активности и промышленного производства.

В конце 3 квартала – начале 4 квартала 2020 года в ряде регионов Российской Федерации, а также в отдельных странах произошло существенное ухудшение эпидемиологической обстановки, что явилось причиной введения ограничительных мер в отдельных странах, в Российской Федерации ограничительные меры были введены отдельными местными главами самоуправления. Несмотря на вторую волну пандемии жесткие карантинные меры введены не были, поэтому существенного падения экономики в 4 квартале 2020 года не произошло.

В течение 2020 года объем операций Общества сохранялся на приемлемом уровне, и его деятельность не прерывалась. Стресс-тесты, проведенные Компанией, дают Руководству основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на финансовые показатели. В настоящий момент Компания обладает достаточным запасом капитала и ликвидности, а также запасом активов для покрытия собственных средств (капитала) и страховых резервов.

1. Информация о компании (продолжение)

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях – в валюте, являющейся функциональной валютой Общества, а все суммы округлены до целых тысяч (000), кроме случаев, где указано иное.

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке возрастания ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные) представлен в Примечании 24.

2.2 Существенные положения учетной политики

(а) Классификация продуктов

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло существенный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить компенсацию страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Общество определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

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

Если договор был классифицирован как договор страхования в момент его первоначального признания, он остается договором страхования в течение всего срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

В течение отчетных периодов Общество классифицировало все продукты как договоры страхования.

(б) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и тестируются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

2. Учетная политика (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

(в) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются до своей приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

(г) Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты – комиссионное вознаграждение посредника, – которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования иным, чем страхование жизни относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования иным, чем страхование жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров методом «pro rata temporis».

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров.

Отложенные комиссионные доходы (ОКД) – Комиссии по договорам исходящего перестрахования

Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на будущие периоды и амортизируются методом «pro rata temporis» в течение ожидаемого срока действия соответствующего договора исходящего перестрахования.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства

Основные средства, включая недвижимость, занятую владельцами, отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, перейдут к Обществу, а первоначальная стоимость актива поддается надежной оценке.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования следующих классов активов:

Оргтехника:	от 2 до 7 лет
Транспортные средства:	от 3 до 4 лет
Мебель:	от 5 до 20 лет
Оборудование:	от 2 до 7 лет
Прочие:	от 2 до 20 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся перспективные корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе расходов.

(е) Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание и оценка

Общество разделяет свои финансовые активы и обязательства на три категории: финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Классификация актива зависит от цели, с которой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка

Категория «финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли. В данную категорию Общество включает валютные свопы и форварды. Финансовые инструменты, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка по статье «Прочие доходы/расходы по операциям с ценными бумагами» в периоде их возникновения.

Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными 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 в составе прибыли или убытка, 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 Обществом 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.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроизводными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. Общество классифицирует в данную категорию все ценные бумаги в своем портфеле за исключением валютных свопов и форвардов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов и прочие изменения в стоимости активов. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов, признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости активов признаются в составе прочего совокупного дохода.

При продаже или обесценении активов, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих активов включается в состав прибыли или убытка.

Процентный доход от активов, имеющих в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким активам признаются в составе прибыли или убытка в момент, когда Обществом установлено право на получение такого дохода, и отражаются по статье «Прочие доходы по операциям с ценными бумагами».

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек,

Либо

- ▶ Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению,

Либо

- ▶ Общество передало практически все риски и выгоды от актива,

Либо

- ▶ Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие, как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Обществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Общества, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, на которых основывается историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Общество на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что актив или группа активов подверглись обесценению.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать «значительное и продолжительное» снижение справедливой стоимости активов ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью активов, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. Общество считает, что, как правило, «значительное» снижение составляет 30% и является «продолжительным», если оно наблюдается в течение более чем одного года. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке от обесценения по данным активам, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибыли или убытке, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным активам, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке.

Начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

(з) Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом или интерпретацией, информация о чем отдельно раскрывается при описании учетной политики Общества.

(и) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок на покупку для активов и котировок на продажу для обязательств на момент прекращения операций по состоянию на отчетную дату, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость паев в паевых инвестиционных фондах и акций инвестиционных компаний открытого типа определяется, исходя из объявленных котировок на покупку на активном рынке либо исходя из стоимости одного пая, опубликованной управляющей компанией.

(и) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих моделей оценки.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(к) Перестрахование

В ходе обычной деятельности Общество передает страховые риски. Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются способом, соответствующим оценке страховых резервов, которые связаны с договорами перестрахования.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения. Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Общество может не получить все непогашенные суммы, положенные ему согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Общество получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке.

Доходы и расходы по приобретению перестрахования относятся на будущие периоды и амортизируются в течение срока действия договора перестрахования.

Передача рисков в перестрахование не освобождает Общество от его обязательств перед страхователями.

Премии и убытки по взятым на себя Обществом рискам, связанным с перестрахованием, отражаются в составе выручки или расходов таким же образом, как если бы перестрахование считалось прямым страхованием, с учетом классификации продуктов бизнеса, в рамках которого производится перестрахование.

Обязательства, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки, подлежащие выплате перестраховщикам. Способ оценки размера сумм, подлежащих выплате, определяется в зависимости от соответствующего договора перестрахования. В течение отчетных периодов у Общества не было договоров входящего перестрахования.

Премии и убытки по договорам перестрахования представлены на брутто-основе.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

Договоры перестрахования, по которым не передается существенный страховой риск, учитываются непосредственно в отчете о финансовом положении. Это депозитарные активы или финансовые обязательства, которые отражаются в зависимости от выплаченного или полученного вознаграждения, за вычетом отдельно идентифицированных премий или комиссий, сохраняющихся у перестрахователя. Инвестиционный доход по этим договорам учитывается по методу эффективной процентной ставки при его начислении.

(л) Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

(м) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов согласно определению выше.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(н) *Налоги*

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в прочем совокупном доходе, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(о) Аренда

Общество применило МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым сравнительная информация не пересчитывается.

Общество в качестве арендатора

Общество осуществляет бухгалтерский учет операций по договорам операционной аренды, где аренда имущества рассматривается в качестве актива, как право пользования и обязательства по договору, используя принципы, изложенные в Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (далее МСФО 16 «Аренда»). Общество определяет, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на момент заключения договора.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право Обществу контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Общество условно разделило договоры аренды на две группы:

- ▶ Долгосрочные договоры аренды;
- ▶ Краткосрочные договоры аренды и аренда активов, которые имеют низкую базовую стоимость.

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

На дату начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена.

Если такая ставка не определена договором аренды, то Общество использует для расчетов дисконтированной стоимости арендных платежей ставку процента, по которой арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Активы в форме права пользования после первоначального признания оцениваются Обществом с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Общество корректирует балансовую стоимость актива в форме права пользования на сумму переоценки обязательства по договору аренды в связи с изменением будущих арендных платежей в результате изменения индекса, используемого для определения таких платежей, по состоянию на отчетную дату, следующую за периодом, когда Обществу стало известно об изменении суммы будущих арендных платежей.

Актив в форме права пользования подлежит проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Проверка на обесценение осуществляется в соответствии с требованиями Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

(п) Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Общества.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в его функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок, и впоследствии дальнейший их пересчет не производится. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(р) Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

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

Полная стоимость обязательств складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва убытков и резерва бонусов. Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва определяется как разность между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премий. Для учета аквизиционных расходов применяется цильмеризация нетто-премии. Резерв расходов рассчитывается как приведенная стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведенную стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов. Резерв бонусов равен сумме бонусов, начисленных до отчетной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков, который является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчетной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчетную дату. Обязательства по договорам страхования жизни основываются либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Брутто убытки произошедшие» отчета о прибыли или убытке. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие, как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, опционы и гарантии страхователей, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование. Недостаточность обязательства отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резерв неурегулированных убытков и резерв незаработанной премии. Размер резерва неурегулированных убытков основывается на оценочной конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были погашены по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено Обществу. В состав резерва также включаются затраты, связанные с урегулированием убытков. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату с использованием целого ряда стандартных актуарных методик прогнозирования убытков, основывающихся на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег. Стабилизационные резервы и резервы под катастрофы не признаются. Признание обязательств прекращается, если срок действия обязательства по выплате убытка истекает, оно погашается либо аннулируется.

Резерв незаработанной премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора методом "pro rata temporis".

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(р) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

На каждую отчетную дату Общество проводит повторный анализ сохранившихся у него рисков и выполняет проверку достаточности своих обязательств, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При расчете используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков после учета инвестиционного дохода, который, как ожидается, будет получен по активам, относящимся к соответствующим техническим резервам по договорам, не связанным со страхованием жизни. Если эти оценки показывают, что балансовая стоимость незаработанных страховых премий (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат) является недостаточной, то такая недостаточность отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания резерва под недостаточность страховых премий.

(с) Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

(т) Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

(у) Изменения в капитале

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Общества перед его кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную участниками Общества, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник. Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала. Детали указаны в Примечании 23.

Распределение прибыли Общества участникам Общества

Распределение чистой прибыли Общества участникам признается в качестве обязательства и вычитается из состава капитала при его утверждении участниками Общества. Распределение чистой прибыли на промежуточные даты вычитается из состава капитала в момент выплаты. Распределение чистой прибыли за год, которое утверждается после отчетной даты, рассматривается как событие после отчетной даты.

(ф) Признание выручки

Брутто-премии

Периодические брутто-премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае если договор страхования жизни предусматривает одновременную оплату страховой премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ф) Признание выручки (продолжение)

Начисленные брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период действия договора страхования, по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала ответственности страховщика. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий.

Согласно правилам страхования договоры страхования могут быть расторгнуты. Расторжения возникают по договорам страхования, по которым страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования, а также по договорам, по которым требование по оплате премии возникает в соответствии с графиком платежей. Расторжения отражаются в финансовой отчетности совместно с общей суммой брутто-премий и соответствуют положениям полисных условий.

Премии по перестрахованию

Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия договора перестрахования. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о прибыли или убытке по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, если по ним установлено право на получение выплат. В случае ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, это та дата, на которую ценная бумага регистрируется как не предусматривающая получения дивидендов.

Реализованные доходы и расходы

Реализованные доходы и расходы, отражаемые в отчете о прибыли или убытке по инвестициям, включают в себя доходы и расходы по финансовым активам. Доходы и расходы от продажи инвестиций рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной либо амортизированной стоимостью, а их признание осуществляется в момент совершения сделки продажи.

(х) Признание выгод, убытков и расходов

Брутто убытки

Брутто-выгоды и убытки по договорам страхования жизни включают в себя первоначальную стоимость всех убытков, возникающих в течение года, в том числе внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, а также к выплачиваемым страхователям премиям. Изменения валовой оценки обязательств по договорам страхования также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Убытки по страхованию, не связанному со страхованием жизни, включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними прямые затраты по урегулированию убытков, вычет в отношении стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений, а также все корректировки неурегулированных убытков прошлых лет.

Убытки по перестрахованию

Убытки по перестрахованию отражаются в тот момент, когда признается соответствующий брутто-убыток по страхованию согласно условиям надлежащего договора.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Кроме этого, в 2020 году вступили в силу ряд поправок и интерпретаций к стандартам, которые обязательны к применению с 1 января 2020 года. Хотя такие интерпретации и поправки применялись первый раз в 2020 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. В связи с этим Общество не приводит раскрытие таких изменений стандартов в своей годовой финансовой отчетности. Общество не применяло досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(а) *Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Общество анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) *Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)*

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Общество выполнило оценку соответствия критерию SPP1. На основе проведенной оценки, критерий SPP1 выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество не выполняло оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Общество не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на его финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

Общество считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9

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

Общество воспользовалось временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

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

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

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

(б) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет (i) более 90%; или (ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях - новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

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

(а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(б) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39 (включая те, которые классифицируются по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении которых страховщик применил требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся представления сумм прибыли и убытка);

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Общества, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 9 234 165 тыс. руб., что составляет 98% балансовой стоимости всех обязательств Общества. Общество считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех его обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Общества.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие, как: модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

На собрании, проведенном в декабре 2018 года, Совет по МСФО проголосовал за предложение точечной поправки к МСФО (IFRS) 17. Предложенная поправка нацелена на то, чтобы предоставить страховщикам практическое упрощение в отношении представления договоров страхования в отчете о финансовом положении на уровне портфеля – на более обобщенном уровне (менее детально), чем это требуется в соответствии с настоящей версией МСФО (IFRS) 17.

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

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Основные допущения и источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Обязательства по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, коэффициентам прекращения договоров страхования в связи с неоплатой и коэффициентам досрочного расторжения договоров, а также ставкам дисконтирования.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату.

Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда стандартных актуарных методов прогнозирования, таких, как: метод «цепной лестницы», метод Борнхюттера-Фергюсона и прочие. Для оценки выбирается тот метод, который на каждую отчетную дату дает наиболее вероятный результат с учетом тестов на уровень достаточности резервов. Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Общества в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и как следствие — для прогнозирования окончательной стоимости таких убытков. В большинстве случаев для прогнозирования будущих убытков используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения, чтобы в результате получить оценочную окончательную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

5. Нетто заработанные премии

(а) Брутто заработанные премии

	2020 г.	2019 г.
Брутто премии по страхованию жизни	4 252 415	3 922 920
Брутто премии по страхованию от несчастных случаев	86 766	89 253
Брутто премии по добровольному медицинскому страхованию	7 168	6 451
Изменение в резерве незаработанной премии	1 976	20 479
Итого брутто заработанные премии	4 348 325	4 039 103

(б) Премии, переданные перестраховщикам

	2020 г.	2019 г.
Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни	(57 755)	(62 633)
Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев	(11 011)	(16 225)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	(5 528)
Итого премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам	(68 749)	(84 386)
Итого нетто заработанные премии	4 279 576	3 954 717

В 2020 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 13 652 тыс. руб. (2019 год: 13 387 тыс. руб.) Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке.

6. Комиссионные доходы

	2020 г.	2019 г.
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	227	264
Изменение в отложенных комиссионных доходах	–	2 751
Итого комиссионные доходы	227	3 015

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2020 г.	2019 г.
Купонный и прочий процентный доход по облигациям	748 753	714 488
Процентный доход по депозитам (в том числе по краткосрочным депозитам, классифицируемым как денежные эквиваленты)	162 153	177 880
Процентный доход по расчетным счетам в банках	36 416	8 030
Процентный доход по прочим размещенным средствам	1 279	1 120
Итого процентных доходов	948 601	901 518
Проценты по депо премий по договорам перестрахования	–	(342)
Проценты по обязательствам по аренде	(21 109)	(26 247)
Итого процентных расходов	(21 109)	(26 589)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7 283	(212)
Чистые реализованные (расходы) / доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода)	(7 155)	250
Чистые реализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	128	38
Дивидендный доход	48 060	54 453
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	48 060	54 453
Вознаграждение брокерам и депозитариям	(1 917)	(1 969)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	(1 917)	(1 969)
Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов	973 763	927 451

8. Нетто убытки произошедшие

(а) Брутто убытки произошедшие

	2020 г.	2019 г.
Убытки, оплаченные по договорам страхования жизни	1 232 641	1 171 117
Убытки, оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев	35 829	76 567
Убытки, оплаченные по договорам добровольного медицинского страхования	1 810	807
Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни	1 694	2 712
Расходы на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и добровольному медицинскому страхованию	188	599
Изменение резерва по судебным делам	185	56
Изменение в резервах по договорам страхования жизни	1 518 533	1 337 005
Изменение в резервах убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни	(13 518)	(34 525)
Итого брутто убытки произошедшие	2 777 362	2 554 338

8. Нетто убытки произошедшие (продолжение)

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	2020 г.	2019 г.
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования жизни	(21 023)	(21 642)
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев	(7 668)	(28 485)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	(10 961)	(24 168)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	1 220	5 970
Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших	(38 432)	(68 325)
Нетто убытки произошедшие	2 738 930	2 486 013

9. Комиссионные расходы

	2020 г.	2019 г.
Комиссионные расходы по договорам страхования жизни	955 059	947 519
Комиссионные расходы по договорам страхования иным, чем страхование жизни	25 238	26 671
Изменение отложенных аквизиционных расходов	743	10 071
Итого комиссионные расходы	981 040	984 261

10. Прочие аквизиционные и административные расходы

	Приме- чание	2020 г.	2019 г.
Расходы на вознаграждение работников		645 661	603 636
Заработная плата		485 078	449 962
Затраты на социальное обеспечение		117 591	108 957
Резерв отпусков		42 992	44 717
Расходы на аренду и содержание офисов		122 871	123 707
Комиссия за прием взносов		64 056	56 979
Амортизация основных средств	14	56 134	56 769
Расходы на программное обеспечение		39 702	28 300
Прочие расходы на персонал		22 888	28 259
Канцтовары и обслуживание оборудования		19 852	24 782
Расходы на связь		19 410	22 199
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		15 695	58 869
Почтовые, курьерские и транспортные расходы		11 074	12 802
Амортизация нематериальных активов	13	6 355	36 907
Командировочные расходы		6 217	27 910
Юридические и консультационные услуги		1 448	2 099
Прочие расходы		19 101	18 328
Итого прочие аквизиционные и административные расходы		1 050 464	1 101 546

11. Прочие доходы и расходы

В 2020 и 2019 годах прочие доходы составили 27 803 тыс. руб. и 5 536 тыс. руб., прочие расходы составили 0 тыс. руб. и 8 187 тыс. руб., соответственно. Такие доходы и расходы преимущественно представляли собой тантьему и расходы по курсовым разницам – курсовая переоценка валютных счетов, валютных ценных бумаг и расчетов с контрагентами.

12. Налогообложение

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль:

(а) Расход по налогу за год

	2020 г.	2019 г.
Текущий налог	100 668	88 425
Отложенный налог	(34 356)	(63 592)
Итого расход по налогу на прибыль	66 312	24 833

(б) Сверка начисленных налогов

	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	510 935	310 712
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	102 187	62 142
Дивиденды по акциям	(9 612)	(10 891)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	1 315	3 715
Купонный доход, облагаемый по ставке 15%	(33 556)	(32 131)
Дополнительный налог прошлых лет	5 978	1 998
Итого расход по налогу на прибыль	66 312	24 833

Основная ставка по налогу на прибыль в 2020 и 2019 годах установлена законодательством Российской Федерации на уровне 20%. В специальных случаях также применяются иные ставки по налогу на прибыль. Так, например, для купонного дохода по государственным облигациям, а также по ряду корпоративных облигаций применяется ставка налога на прибыль, равная 15%.

(в) Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по договорам страхования и активы, связанные с перестрахованием	49 850	42 288
Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	1 549	1 697
Нереализованная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	237 754	212 928
Доначисление расходов	(36 270)	(33 631)
Убытки прошлых лет, переносимые на будущие периоды	(188 680)	(139 219)
Активы и обязательства по аренде	(11 303)	(11 642)
Прочее	4 135	(49)
Итого отложенные налоговые обязательства	57 035	72 372

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество 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 декабря 2020 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

В соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, не ограничен. Однако Обществом в последующих периодах может быть использовано не более 50% налоговой базы соответствующего отчетного (налогового) периода.

12. Налогообложение (продолжение)

(г) Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто

	2020 г.	2019 г.
Отложенные налоговые обязательства /(активы) на 1 января	72 372	(10 012)
(Доход) по налогу за год, признанный в составе прибыли или убытка	(34 356)	(63 592)
Расход по налогу за год, признанный в составе прочего совокупного дохода или расхода	19 019	156 312
Первое применение МСФО (IFRS) 16	–	(10 336)
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря	57 035	72 372

13. Нематериальные активы

	Приме- чание	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 г.		196 367	2 645	199 012
Приобретения		5 335	26	5 361
На 31 декабря 2019 г.		201 702	2 671	204 373
Приобретения		1 131	–	1 131
На 31 декабря 2020 г.		202 833	2 671	205 504
Накопленная амортизация				
На 1 января 2019 г.		(158 423)	(889)	(159 312)
Амортизация	10	(36 762)	(145)	(36 907)
На 31 декабря 2019 г.		(195 185)	(1 034)	(196 219)
Амортизация	10	(6 207)	(148)	(6 355)
На 31 декабря 2020 г.		(201 392)	(1 182)	(202 574)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2019 г.		6 517	1 637	8 154
На 31 декабря 2020 г.		1 441	1 489	2 930

14. Основные средства

	Приме- чание	Транс- портные средства	Обору- дование	Актив в форме права пользования	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2019 г.		12 814	14 643	–	13 959	41 416
Первое применение МСФО (IFRS) 16		–	–	307 394	–	307 394
Приобретение основных средств		6 302	1 021	–	101	7 424
Выбытия		(1 542)	(1 491)	–	(1 948)	(4 981)
На 31 декабря 2019 г.		17 574	14 173	307 394	12 112	351 253
Переоценка МСФО (IFRS) 16		–	–	(3 031)	–	(3 031)
Приобретение основных средств		–	7 014	–	813	7 827
Выбытия		–	(2 135)	–	(5 953)	(8 088)
На 31 декабря 2020 г.		17 574	19 052	304 363	6 972	347 961
Накопленная амортизация						
На 1 января 2019 г.		(9 893)	(12 660)	–	(12 103)	(34 656)
Первое применение МСФО (IFRS) 16		–	–	(84 987)	–	(84 987)
Амортизация	10	(2 836)	(853)	(52 393)	(687)	(56 769)
Выбытия		1 542	1 491	–	1 948	4 981
На 31 декабря 2019 г.		(11 187)	(12 022)	(137 380)	(10 842)	(171 431)
Амортизация	10	(1 831)	(1 527)	(51 852)	(924)	(56 134)
Выбытия		–	2 135	–	5 953	8 088
На 31 декабря 2020 г.		(13 018)	(11 414)	(189 232)	(5 813)	(219 477)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2019 г.		6 387	2 151	170 014	1 270	179 822
На 31 декабря 2020 г.		4 556	7 638	115 131	1 159	128 484

15. Инвестиции

(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долевые ценные бумаги	883 160	920 044
Долговые ценные бумаги, в том числе:	13 587 793	9 542 104
государственные облигации	10 227 547	7 541 645
корпоративные облигации	3 360 246	2 000 459
Паи паевых инвестиционных фондов	47 236	33 981
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 518 189	10 496 129

Долевые ценные бумаги представлены акциями российских эмитентов.

В 2020 и 2019 годах обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отсутствовало.

15. Инвестиции (продолжение)

(б) Депозиты в банках

Балансовая стоимость депозитов не отличается существенно от их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и представлена в таблице ниже.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Депозиты в рублях	578 901	3 455 282
Итого депозиты в банках	578 901	3 455 282
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средний срок депозитов, в днях	366	372
Диапазон процентных ставок	5.90%-6.10%	6,75% - 8,10%
Средневзвешенная процентная ставка	5.97%	7,63%

Депозиты, размещенные в банках, являющихся связанными сторонами, раскрыты в Примечании 27.

16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность страхователей по договорам страхования жизни	178 193	195 052
Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев и ДМС	8 322	8 398
Задолженность по договорам перестрахования	118	3 119
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	186 633	206 569

В 2020 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 13 652 тыс. руб. (2019 год: 13 387 тыс. руб.) Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке (Примечание 5).

Балансовая стоимость дебиторской задолженности не отличается существенно от справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы
На 1 января 2019 г.	18 557	(2 751)
Отложенные расходы/(доходы)	26 671	(264)
Амортизация	(36 742)	3 015
На 31 декабря 2019 г.	8 486	-
Отложенные расходы/(доходы)	25 238	(227)
Амортизация	(25 981)	227
На 31 декабря 2020 г.	7 743	-

18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средства в кассе	196	189
Средства на расчетных счетах в банках	349 983	222 196
Средства на депозитных счетах овернайт и краткосрочных депозитах (три и менее месяцев) в банках и кредитных организациях	994 964	168 868
Средства на специализированных счетах	9	34
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 345 152	391 287

Балансовая стоимость, раскрытая выше, равна справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 24 (г).

19. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция
Договоры страхования жизни (а)	12 259 979	39 357	12 220 622	10 698 121	28 396	10 669 725
Договоры страхования иного, чем страхование жизни (б)	70 200	9 132	61 068	85 694	10 335	75 359
Итого обязательства по договорам страхования	12 330 179	48 489	12 281 690	10 783 815	38 731	10 745 084

(а) Обязательства по договорам страхования жизни

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхова- ния	Доля перестра- ховщиков	Нетто- позиция
Математический резерв	11 223 397	33 465	11 189 932	9 725 713	26 072	9 699 641
Резерв дополнительных выплат	697 685	–	697 685	658 659	–	658 659
Резерв расходов	50 596	–	50 596	43 490	–	43 490
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	193 120	5 892	187 228	178 354	2 324	176 030
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	95 181	–	95 181	91 905	–	91 905
Итого обязательства по договорам страхования жизни	12 259 979	39 357	12 220 622	10 698 121	28 396	10 669 725

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

(а) Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)

Ниже представлено движение резервов по страхованию жизни за исключением движения резервов убытков:

	2020 г.	2019 г.
На 1 января	10 427 862	9 127 061
Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(365 318)	(400 698)
Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(467 419)	(428 791)
Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(29 825)	(22 710)
Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	1 997 066	1 802 358
Математический резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	319 856	301 789
Изменение резерва расходов	7 106	7 926
Курсовая разница	43 324	(24 897)
Выплата из резерва дополнительных выплат	(66 039)	(91 586)
Дополнительный доход	105 065	157 410
На 31 декабря	11 971 678	10 427 862

(б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	9 840	493	9 347	21 158	1 071	20 087
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	9 246	2 477	6 769	11 446	3 119	8 327
Резервы убытков	19 086	2 970	16 116	32 604	4 190	28 414
Резерв незаработанной премии	51 114	6 162	44 952	53 090	6 145	46 945
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	70 200	9 132	61 068	85 694	10 335	75 359

(1) Резервы убытков

	2020 г.			2019 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
На 1 января	32 604	4 190	28 414	67 129	10 160	56 969
Убытки, произошедшие в текущем году	40 222	8 516	31 705	66 245	18 229	48 016
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(15 913)	(2 069)	(13 844)	(22 797)	4 286	(27 083)
Убытки, выплаченные в течение года	(37 827)	(7 668)	(30 159)	(77 973)	(28 485)	(49 488)
На 31 декабря	19 086	2 970	16 116	32 604	4 190	28 414

(2) Резерв незаработанной премии

	2020 г.			2019 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
На 1 января	53 090	6 145	46 945	73 569	11 673	61 896
Премии, подписанные за год	93 934	11 011	82 923	95 704	16 225	79 479
Премии, заработанные за год	(95 910)	(10 994)	(84 916)	(116 183)	(21 753)	(94 430)
На 31 декабря	51 114	6 162	44 952	53 090	6 145	46 945

20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	235 067	206 544
Предоплаты по договорам страхования	227 287	194 873
Задолженность по договорам перестрахования	7 780	11 671
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	167 047	165 091
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	402 114	371 635

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность по оплате труда работников и связанным с ней налогам и взносам	74 056	64 022
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	34 521	8 461
Задолженность по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль и налогов, связанных с оплатой труда работников)	804	779
Резерв по судебным делам	715	531
Прочая кредиторская задолженность	4 643	5 821
Итого прочие обязательства	114 739	79 614

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

22. Аренда

Общество арендует складские и офисные помещения. Договоры аренды в региональных подразделениях, как правило, заключаются первоначально на срок до одного года с правом последующего продления и предполагают возможность расторжения без штрафов с уведомлением за 1-3 месяца до даты расторжения. Арендные платежи могут быть пересмотрены в соответствии с рыночными ставками аренды. Общество признает такие договоры краткосрочными, в связи с чем не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данных договоров аренды.

Договоры на аренду складских и офисных помещений центрального офиса в городе Москве были заключены в 2016 году сроком до 13 ноября 2023 года.

(а) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования не отвечают определению инвестиционной недвижимости и представляются в Отчете о финансовом положении в составе статьи, которая соответствует природе арендуемого актива. Балансовая величина активов в форме права пользования в соответствии с видом базового актива представлена ниже.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Основные средства		
Нежилые помещения и площади, используемые в хозяйственной деятельности	115 131	170 014
Итого Активы в форме права пользования	115 131	170 014

Изменения в стоимости активов в форме права пользования, произошедшие в течение отчетного периода, представлены в Примечании 14.

22. Аренда (продолжение)

(б) Обязательства по договорам аренды

На дату начала долгосрочного договора аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств. Общество использует одинаковую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками (одинаковый оставшийся срок аренды, аналогичные экономические условия). Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, составила 10,23%.

В таблице ниже представлены недисконтированные потоки по договорам аренды.

31 декабря 2020 г.	До одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды	77 218	99 634	–	176 852
Итого Обязательства по договорам аренды	77 218	99 634	–	176 852
31 декабря 2019 г.	До одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды	74 939	158 991	19 829	253 759
Итого Обязательства по договорам аренды	74 393	158 991	19 829	253 759

Обязательства по договорам аренды в отчете о финансовом положении Общества представлены по строке Займы и прочие привлеченные средства.

(в) Расходы по договорам аренды

	2020	2019
Процентный расход по обязательствам по аренде	21 109	26 247
Амортизация актива в форме права пользования по долгосрочным договорам аренды	51 852	52 393
Расходы по краткосрочным договорам аренды	103 727	103 552
Итого Расходы по договорам аренды	176 688	182 192

(г) Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Общество является арендатором

	2020	2019
Платежи в погашение основной суммы обязательства по аренде	40 163	47 759
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	15 535	24 626
Платежи в погашение обязательств по краткосрочным договорам аренды	116 533	121 737
Итого Потоки денежных средств по договорам аренды	172 231	194 122

(д) Выверка изменения обязательств по аренде и потоков денежных средств

	2020	2019
Обязательства по аренде, признанные на 1 января	204 757	250 895
Начисленные процентные расходы	21 109	26 247
Платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде	(40 163)	(47 759)
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	(15 535)	(24 626)
Задолженность по платежам на отчетную дату	(18 385)	–
Переоценка обязательств	(3 031)	–
Обязательства по аренде на 31 декабря	148 752	204 757

23. Уставный капитал

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Объявленный и оплаченный уставный капитал	450 000	310 000

В соответствии с российским законодательством участник общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить долю выходящему участнику из чистых активов общества. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается.

На основании Решения Единственного участника, Общество произвело увеличение уставного капитала на 140 млн. рублей за счет средств нераспределенной прибыли. Запись о государственной регистрации изменений, внесенных в учредительные документы юридического лица, связанных с внесением изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в ЕГРЮЛ, произведена 20 октября 2020 года за государственным регистрационным номером 2207710915124. В 2020 году Общество уплатило налог на прибыль с суммы увеличений уставного капитала на сумму 10,5 млн. рублей за счет средств нераспределенной прибыли

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник (см. Примечание 1). Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

24. Управление рисками

(а) Концепция управления рисками

Основной задачей Общества в части управления рисками и финансового управления является защита собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая упущенные выгоды. Руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Общество разработало систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами Общества. Кроме того, система управления рисками имеет четкую организационную структуру с документально оформленными делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров, исполнительных комитетов и высшего руководства. Общество применяет политику управления рисками, которая определяет структуру рисков Общества, а также стандарты контроля и стандарты по осуществлению деятельности. За выполнение политики управления рисками Общества отвечает представитель высшего руководства.

Совет директоров утверждает политику Общества в отношении управления рисками и регулярно рассматривает коммерческие, нормативные и организационные положения такой политики на заседаниях. Такая политика определяет процедуру, применяемую Обществом для определения и интерпретации рисков, ограничивает структуру активов с целью обеспечения соответствующего качества и диверсификации таких активов, приводит стратегию андеррайтинга и перестрахования в соответствие с корпоративными целями и формулирует требования в отношении подготовки отчетности.

Конечная задача управления рисками Общества заключается в сохранении приемлемого уровня выявленных рисков с целью, с одной стороны, обеспечить оптимизацию активов, необходимых для того, чтобы противостоять идентифицированным рискам, и, с другой стороны, повысить эффективность деятельности Общества.

Стратегия управления рисками, установленная Советом директоров, должна обеспечивать:

- ▶ Эффективность и результативность корпоративных процессов;
- ▶ Надлежащий контроль над рисками;
- ▶ Надежность и достоверность финансовой и управленческой информации;
- ▶ Защиту активов Общества;
- ▶ Соответствие намерений Общества требованиям применяемых законов, нормативно-правовых актов и внутренним правилам Общества.

24. Управление рисками (продолжение)

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

На Общество распространяются требования, применяемые к страховым компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации. Подобные требования предусматривают в том числе определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. На протяжении отчетного периода Общество выполняло такие требования.

При подготовке отчетности капитал и платежеспособность оцениваются в соответствии с требованиями, утвержденными Центральным банком Российской Федерации. Такие критерии в отношении нормативного капитала основаны на необходимых уровнях платежеспособности и капитала.

Политика Общества в отношении управления капиталом в части деятельности по страхованию и деятельности, не относящейся к страхованию, заключается в поддержании капитала на уровне, достаточном для выполнения установленных законодательством требований.

Метод управления капиталом

Общество стремится оптимизировать источники финансирования своей деятельности, а также структуру активов, в которые инвестируются полученные средства, с целью последовательной максимизации отдачи для собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества.

Метод управления капиталом, используемый Обществом, подразумевает согласованное управление активами, обязательствами и рисками, регулярную оценку разницы между фактическим и необходимым уровнями капитала, а также принятие соответствующих мер в отношении капитала Общества в свете изменения экономических условий и характеристик риска. Важным аспектом процедуры, применяемой Обществом для управления капиталом в целом, является определение норм доходности, скорректированных с учетом риска.

Основным источником капитала Общества являются средства собственников и нераспределенная прибыль. Помимо более традиционных источников финансирования Общество также использует перестрахование в качестве источника капитала. Требования в отношении капитала периодически прогнозируются в установленном порядке и оцениваются в сравнении с имеющимся капиталом и ожидаемыми внутренними нормами доходности, включая анализ рисков и чувствительности капитала к таким рискам.

На протяжении 2020 года Общество не вносило изменений в политику управления рисками и, соответственно, капиталом.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:		
Требуемый капитал	637 323	554 227
Фактический капитал	3 575 226	3 114 947
Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу	561,0%	562,0%

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2020 года размер фактической маржи платежеспособности страховой компании (фактический капитал) не должен быть менее размера нормативной маржи платежеспособности (требуемый капитал).

(в) Страховые риски (продолжение)

Основной риск, с которым сталкивается Общество в рамках осуществления страховой деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по страховым выплатам и возмещениям. На размер страховых выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочие факторы. Основной целью Общества при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по страховым убыткам.

Риск уменьшается за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования, а также выделения географических регионов. Вопросы переменного характера рисков также решаются за счет тщательного выбора и реализации стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

24. Управление рисками (продолжение)

(в) Страховые риски (продолжение)

Общество использует договоры перестрахования с целью уменьшения страхового риска. Страховой риск передается в перестрахование на пропорциональной основе.

Страховой риск анализируется отдельно по договорам страхования жизни и отдельно по договорам страхования от несчастных случаев.

Договоры страхования жизни

Страховой риск по договорам страхования жизни включает в себя так называемые биометрические риски, связанные с изменениями в показателях смертности, долгожительства, заболеваемости и т.п., а также риски, связанные с расторжениями договоров страхования и изменениями в сумме расходов на их заключение и ведение.

Подавляющее большинство договоров страхования жизни Общества имеют два компонента: основная программа – накопительная часть с рисками дожития и смерти застрахованного и дополнительные программы, которые могут включать в себя страхование от несчастных случаев и страхование на случай смертельно-опасных заболеваний. Один из продуктов Общества также включает пенсионный аннуитет. Все договоры страхования жизни Общества имеют гарантированную доходность. С целью выполнения своих обязательств по выплате выгодоприобретателям гарантированной доходности Общество использует концепцию соответствия активов обязательствам. То есть страховые резервы Общество инвестирует в активы таким образом, чтобы доходность таких активов как минимум покрывала доходность, гарантированную Обществом страхователям.

Риски, связанные с накопительным компонентом договоров, регулярно оцениваются и анализируются с применением принципов осмотрительности и консерватизма. Такой анализ, в том числе, включает в себя анализ текущей ситуации на финансовых рынках и регуляторных ограничений. Результаты обследования используются для формирования андеррайтинговой и ценовой политики Общества.

Ниже приведена таблица, в которой представлено распределение математического резерва в разрезе ставок гарантированной доходности.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной:		
4%	874 675	884 676
3%	10 348 722	8 841 037
Итого математический резерв	11 223 397	9 725 713

Для количественной оценки андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество осуществляет анализ чувствительности резервов по страхованию жизни к изменению ряда переменных. Для анализа чувствительности были выбраны переменные, изменение которых оказывает наиболее существенное влияние на величину страховых резервов. Анализ чувствительности показывает влияние изменения в той или иной переменной (при этом все прочие переменные остаются без изменений) на величину страховых резервов. Общество на регулярной основе проводит детальный анализ чувствительности страховых резервов, на основании которого принимаются решения о тех или иных мерах по улучшению ряда показателей, например, меры по снижению расходов или улучшению уровня расторжений, а также решения о пересмотре страховых тарифов.

Ниже представлен анализ чувствительности резервов по страхованию жизни на отчетную дату. В таблице представлено процентное изменение величины страховых резервов при изменении соответствующей переменной, а также влияние такого изменения на прибыль до налогообложения и капитал.

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Смертность: +10%	0,1%	(16 705)	(13 364)	0,1%	(12 304)	(9 843)
Смертность: –10%	(0,1%)	6 558	5 246	(0,1%)	6 290	5 032
Заболеваемость: +10%	0,3%	(39 206)	(31 365)	0,3%	(26 599)	(21 279)
Заболеваемость: –10%	(0,3%)	35 014	28 011	(0,2%)	25 276	20 221
Техническая норма доходности: +1%	(4,1%)	492 004	393 603	(4,1%)	429 276	343 421
Техническая норма доходности: –1%	5,4%	(643 170)	(514 536)	5,5%	(571 630)	(457 304)

24. Управление рисками (продолжение)

(в) Страховые риски (продолжение)

Из таблицы выше следует, что увеличение заложенных в расчёт параметров смертности и заболеваемости способно негативно повлиять на страховые резервы, увеличив их величину. В то время как уменьшение таких переменных окажет положительное влияние на страховые резервы, уменьшив их размер. Увеличение технической нормы доходности (норма инвестиционной доходности, используемая при расчете математического резерва для приведения будущих денежных потоков по договорам страхования жизни к дате расчета резерва методом дисконтирования) на 1% в свою очередь приведет к уменьшению страхового резерва на 4,1% (2019: 4,1%) от его величины по состоянию на отчетную дату. Уменьшение же технической нормы доходности на 1% приведет к увеличению резерва на 5,4% (2019: 5,5%).

В дополнение к количественному анализу андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество проводит качественный анализ. Качественный анализ включает в себя анализ процесса андеррайтинга и анализ операционных рисков Общества.

Риск долгожителства также регулярно анализируется Обществом несмотря на то, что его доля в общем портфеле по страхованию жизни относительно невелика.

Риск досрочного расторжения договоров, а также риск увеличения расходов оцениваются и анализируются на консервативной основе ежемесячно, а также по мере необходимости. Результаты анализа учитываются при разработке тарифов, а также для принятия иных мер с целью формирования адекватных обязательств по договорам страхования и оптимизации андеррайтинговой политики Общества.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Большая часть договоров страхования иного, чем страхование жизни, заключаемых Обществом, представлена договорами страхования от несчастных случаев. С октября 2017 года Общество также осуществляет добровольное медицинское страхование. По состоянию на 31 декабря 2020 года объем обязательств Общества по добровольному медицинскому страхованию относительно незначителен и составил 5 591 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 3 471 тыс. руб.).

Страховой риск по договорам страхования от несчастных случаев делится на ценовой риск и риск резервирования. Портфель Общества по страхованию от несчастных случаев не подвержен катастрофическому риску.

Ценовой риск возникает в связи с тем, что страховые премии могут оказаться недостаточными для покрытия будущих убытков и расходов по договорам страхования. Для управления ценовым риском Общество на регулярной основе анализирует убыточность в разрезе страховых продуктов и вносит соответствующие корректировки в ценовую и андеррайтинговую политику Общества.

Общество также использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Общество использует квотное перестрахование по ряду наиболее рискованных продуктов.

Риск резервирования возникает в связи с неопределенностью в отношении развития резервов убытков в будущем и учитывает вероятность того, что страховые резервы будут недостаточны для выполнения Обществом своих обязательств перед страхователями/выгодоприобретателями. Управление данным риском осуществляется путем регулярной проверки уровня достаточности резервов убытков и анализа убыточности страховых продуктов.

В таблице ниже представлена оценка понесенных совокупных убытков, которые включают в себя как заявленные убытки, так и произошедшие, но не заявленные убытки для каждого страхового года на каждую отчетную дату, а также совокупные выплаты на текущий момент.

24. Управление рисками (продолжение)

(в) Страховые риски (продолжение)

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Итого
Страховой год							
На конец страхового года	201 964	107 646	75 339	55 074	66 140	40 429	
Один год спустя	218 685	107 827	82 184	67 110	59 826		
Два года спустя	213 319	108 821	82 384	66 803			
Три года спустя	170 160	91 432	74 714				
Четыре года спустя	160 669	90 187					
Пять лет спустя	160 213						
Текущая оценка понесенных совокупных убытков	160 213	90 187	74 714	66 803	59 826	40 429	492 172
На конец страхового года	110 651	66 399	49 176	39 171	49 456	27 978	
Один год спустя	153 302	88 954	70 151	66 353	58 446		
Два года спустя	158 864	88 547	70 269	66 600			
Три года спустя	159 585	89 659	70 604				
Четыре года спустя	159 960	89 659					
Пять лет спустя	159 960						
Совокупные выплаты	159 960	89 659	70 604	66 600	58 446	27 978	473 247
Итого валовый резерв под неурегулированные требования	253	528	4 110	203	1 380	12 451	18 925
Валовый резерв под неурегулированные требования по убыткам, произошедшим до 2015 года							161
Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2020 г.							19 086
Разница в текущей оценке по сравнению с первоначальной оценкой понесенных совокупных убытков	41 751	17 459	625	(11 729)	6 314		
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	21%	16%	1%	(21%)	10%		

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность резервов к переменной, оказывающей наибольшее влияние на сумму резервов и содержащей в себе элемент профессионального суждения. Так, для 2020 и 2019 годов такой переменной являлся ожидаемый коэффициент произошедших убытков. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные переменные, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

Переменная	Изменение переменной	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2020 г.	+ 20%	(2 319)	(1 855)
31 декабря 2020 г.	- 20%	2 319	1 855
31 декабря 2019 г.	+ 20%	(2 996)	(2 397)
31 декабря 2019 г.	- 20%	2 996	2 397

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что заемщик Общества будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Обществом. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость активов, отраженных в отчете о финансовом положении Общества.

24. Управление рисками (продолжение)

(г) Кредитный риск (продолжение)

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с неуплатой премий или взносов страхователем будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа согласно договору страхования либо до его расторжения. Просроченная дебиторская задолженность по договорам страхования анализируется на регулярной основе, проводятся работы по сбору страховых премий с должников. Также при разработке новых продуктов анализируется и принимается во внимание потенциальный кредитный риск.

Управление кредитным риском в отношении долговых ценных бумаг осуществляется путем установления требований к кредитному качеству ценных бумаг в инвестиционной политике Общества, а также отслеживается на регулярной основе путем анализа долговых ценных бумаг в различных разрезах, как то: анализ в разрезе отраслей, анализ кредитных рейтингов и прочее. Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с принципами управления рисками, которые использует Общество. Общество осуществляет управление кредитными рисками на основании балансовой стоимости активов, подверженных таким рискам.

Анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в разрезе отраслей представлен в таблице ниже:

	Финансовые услуги	Государство	Прочее	Итого
31 декабря 2020 г.	1 468 241	10 227 547	1 892 005	13 587 793
31 декабря 2019 г.	625 758	7 541 645	1 374 701	9 542 104

Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга

В таблице ниже представлен анализ размера кредитного риска Общества в разрезе классов активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Общества:

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2020 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	8 862	–	–	–	8 862
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13 587 793	–	–	–	13 587 793
Депозиты в банках	578 901	–	–	–	578 901
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	119	27 339	–	159 175	186 633
Прочая дебиторская задолженность	–	58 967	–	–	58 967
Денежные средства и их эквиваленты	1 344 948	9	–	–	1 344 956
Итого	15 520 623	86 315	–	159 175	15 766 113

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2019 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	6 514	–	–	–	6 514
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 542 104	–	–	–	9 542 104
Депозиты в банках	3 455 282	–	–	–	3 455 282
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	3 119	24 353	–	179 097	206 569
Прочая дебиторская задолженность	–	43 621	–	–	43 621
Денежные средства и их эквиваленты	391 064	34	–	–	391 098
Итого	13 398 083	68 008	–	179 097	13 645 188

Общество классифицирует ценные бумаги с рейтингом не ниже уровня ВВ как инвестиционные.

24. Управление рисками (продолжение)

(г) Кредитный риск (продолжение)

Платежная политика Общества предусматривает наличие льготного периода для оплаты страхователями очередного взноса по договорам страхования. Льготный период, как правило, составляет 60 дней с даты платежа, установленной графиком в договоре страхования. Именно этим объясняется высокая сумма просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности. При этом большая часть такой задолженности просрочена на 30 дней и менее.

В таблице ниже представлена информация относительно размера кредитного риска Общества по классам активов в соответствии с кредитными рейтингами контрагентов согласно рейтингам рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch. Рейтинг агентства S&P использовался в качестве первостепенного. В случае классификации активов, не имеющих рейтинга S&P, но имеющих рейтинги других рейтинговых агентств, использовалась таблица соответствия рейтингов.

31 декабря 2020 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	6 832	–	2 030	–	–	–	8 862
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	127 375	11 685 217	1 775 201	–	–	13 587 793
Депозиты в банках	–	–	578 901	–	–	–	578 901
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	102	–	17	–	–	186 514	186 633
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	58 967	58 967
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1 343 702	1 246	–	9	1 344 957
Итого	6 934	127 375	13 609 867	1 776 447	–	245 490	15 766 113

31 декабря 2019 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	5 989	–	525	–	–	–	6 514
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	77 953	8 927 993	536 158	–	–	9 542 104
Депозиты в банках	–	–	1 249 931	2 205 351	–	–	3 455 282
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	3 038	–	81	–	–	203 450	206 569
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	43 621	43 621
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	387 461	3 603	–	34	391 098
Итого	9 027	77 953	10 565 991	2 745 112	–	247 105	13 645 188

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа

Страховая дебиторская задолженность	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 80 дней	Итого просроченные, но не обесцененные
31 декабря 2020 г.	117 863	41 312	–	159 175
31 декабря 2019 г.	128 904	50 193	–	179 097

Для классификации дебиторской задолженности в качестве «просроченной и обесцененной» платежи по договору должны быть просрочены более чем на 60 дней. Кроме того, в дополнение к 60 дням льготного периода Общество отводит 20 дней для технической обработки поступивших платежей. Таким образом, очередной взнос считается неоплаченным и подлежит списанию, а договор расторгнутым, начиная с 80-го дня просрочки. Обеспечение по просроченным или обесцененным активам отсутствует. По состоянию на отчетные даты Общество не имело прочих просроченных, но не обесцененных активов, кроме раскрытых выше.

24. Управление рисками (продолжение)

д) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и риск связанной с этим возможности возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам.

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие длины активов длине пассивов. На регулярной основе производится анализ соответствия активов пассивам и, соответственно, вносятся корректировки в состав активов.

В таблице ниже представлен краткий обзор монетарных активов и обязательств Общества по срокам, оставшимся до погашения, на основании оставшихся договорных обязательств, включая кредиторскую и дебиторскую задолженность по процентам.

Сроки, оставшиеся до погашения обязательств по договорам страхования и активов, связанных с перестрахованием, определяются на основании сроков, установленных в договорах страхования (где применимо) либо сроков чистых оттоков денежных средств в связи с признанными страховыми обязательствами (для резервов убытков). Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях исключены, поскольку они не являются договорными обязательствами.

Общество владеет портфелем разнообразных высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам не отличаются существенно от их балансовых величин, за исключением обязательства по договорам аренды, представленного в строке Займы и прочие привлеченные средства.

31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	8 862	8 862	–	–	–	–	–	8 862
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 518 189	1 265 629	3 163 557	2 004 693	6 996 004	157 910	930 396	14 518 189
Депозиты в банках	578 901	578 901	–	–	–	–	–	578 901
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	186 633	186 633	–	–	–	–	–	186 633
Прочие активы	65 413	51 626	13 787	–	–	–	–	65 413
Денежные средства и их эквиваленты	1 345 152	1 345 152	–	–	–	–	–	1 345 152
Итого монетарных активов	16 703 150	3 436 803	3 177 344	2 004 693	6 996 004	157 910	930 396	16 703 150
Займы и прочие привлеченные средства	148 752	51 327	97 425	–	–	–	–	148 752
Обязательства по договорам страхования	12 279 065	864 448	1 352 464	1 429 698	5 396 773	3 235 682	–	12 279 065
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	235 067	235 067	–	–	–	–	–	235 067
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	167 047	167 047	–	–	–	–	–	167 047
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	9 503	9 503	–	–	–	–	–	9 503
Прочие обязательства	114 739	114 739	–	–	–	–	–	114 739
Итого монетарных обязательств	12 954 173	1 442 131	1 449 889	1 429 698	5 396 773	3 235 682	–	12 954 173
Итого разрыв ликвидности	3 748 977	1 994 672	1 727 455	574 995	1 599 231	(3 077 772)	930 396	3 748 977

24. Управление рисками (продолжение)

(д) Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	6 514	6 514	–	–	–	–	–	6 514
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 496 129	1 392 048	2 040 264	2 887 906	2 760 072	461 815	954 024	10 496 129
Депозиты в банках	3 455 282	3 455 282	–	–	–	–	–	3 455 282
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	206 569	206 569	–	–	–	–	–	206 569
Прочие активы	44 147	32 552	–	11 595	–	–	–	44 147
Денежные средства и их эквиваленты	391 287	391 287	–	–	–	–	–	391 287
Итого монетарных активов	14 599 928	5 484 252	2 040 264	2 899 501	2 760 072	461 815	954 024	14 599 928
Займы и прочие привлеченные средства	204 757	53 427	133 736	17 594	–	–	–	204 757
Обязательства по договорам страхования	10 730 725	820 000	1 066 426	1 311 260	4 726 823	2 806 216	–	10 730 725
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	206 544	206 544	–	–	–	–	–	206 544
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	165 091	165 091	–	–	–	–	–	165 091
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	6 998	6 998	–	–	–	–	–	6 998
Прочие обязательства	79 614	79 614	–	–	–	–	–	79 614
Итого монетарных обязательств	11 393 729	1 331 674	1 200 162	1 328 854	4 726 823	2 806 216	–	11 393 729
Итого разрыв ликвидности	3 206 199	4 152 578	840 102	1 570 647	(1 966 751)	(2 344 401)	954 024	3 206 199

В таблице ниже представлен краткий обзор предполагаемого использования или погашения активов и обязательств.

Анализ в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

31 декабря 2020 г.	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	2 930	2 930
Основные средства	–	128 484	128 484
Отложенные аквизиционные расходы	7 743	–	7 743
Активы, связанные с перестрахованием	48 489	–	48 489
Инвестиции	1 844 530	13 252 560	15 097 090
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	186 633	–	186 633
Прочие активы	51 626	13 787	65 413
Денежные средства и их эквиваленты	1 345 152	–	1 345 152
Итого активов	3 484 173	13 397 761	16 881 934
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	51 327	97 425	148 752
Обязательства по договорам страхования	915 561	11 414 618	12 330 179
Отложенные налоговые обязательства	–	57 035	57 035
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	235 067	–	235 067
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	167 047	–	167 047
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	9 503	–	9 503
Прочие обязательства	114 739	–	114 739
Итого обязательств	1 493 244	11 569 078	13 062 322

24. Управление рисками (продолжение)

(д) Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	8 154	8 154
Основные средства	–	179 822	179 822
Отложенные аквизиционные расходы	8 486	–	8 486
Активы, связанные с перестрахованием	38 731	–	38 731
Инвестиции	4 847 330	9 104 081	13 951 411
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	206 569	–	206 569
Прочие активы	32 552	11 595	44 147
Денежные средства и их эквиваленты	391 287	–	391 287
Итого активов	5 524 955	9 303 652	14 828 607
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	53 427	151 330	204 757
Обязательства по договорам страхования	873 090	9 910 725	10 783 815
Отложенные налоговые обязательства	–	72 372	72 372
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	206 544	–	206 544
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	165 091	–	165 091
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	6 998	–	6 998
Прочие обязательства	79 614	–	79 614
Итого обязательств	1 384 764	10 134 427	11 519 191

(е) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

Для оценки и определения рыночного риска используется инвестиционная политика Общества. Соблюдение политики отслеживается, а информация о нарушениях сообщается комитету Общества по рискам. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков.

Для распределения активов, а также определения предельных величин для портфелей с целью покрытия активами определенных обязательств Общества перед клиентами (страхователями, застрахованными и выгодоприобретателями) и удержания активов с целью получения дохода и прибыли используются методические указания. Общество определяет контрольные показатели для диверсификации по типам инструментов.

(1) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Основные договоры и сделки Общества осуществляются в российских рублях, а подверженность Общества валютному риску обусловлена, прежде всего, долларом США.

Финансовые активы Общества номинированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основной валютный риск возникает в случае несоответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет эффективное управление валютным риском путем отслеживания открытой валютной позиции и динамики курса соответствующей валюты. В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

24. Управление рисками (продолжение)

(е) Рыночный риск (продолжение)

(1) Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2020 г.	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Нематериальные активы	2 930	–	–	–	2 930
Основные средства	128 484	–	–	–	128 484
Отложенные аквизиционные расходы	7 743	–	–	–	7 743
Активы, связанные с перестрахованием	46 995	1 494	–	–	48 489
Инвестиции	14 707 598	389 492	–	–	15 097 090
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	186 515	112	6	–	186 633
Прочие активы	65 413	–	–	–	65 413
Денежные средства и их эквиваленты	1 336 419	5 651	3 082	–	1 345 152
Итого активов	16 482 097	396 749	3 088	–	16 881 934
Обязательства					
Займы и прочие привлеченные средства	148 752	–	–	–	148 752
Обязательства по договорам страхования	12 032 954	297 225	–	–	12 330 179
Отложенные налоговые обязательства	57 035	–	–	–	57 035
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	234 492	575	–	–	235 067
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	167 047	–	–	–	167 047
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	9 503	–	–	–	9 503
Прочие обязательства	112 019	–	2 720	–	114 739
Итого обязательств	12 761 802	297 800	2 720	–	13 062 322
Открытая валютная позиция	3 720 295	98 949	368	–	3 819 612
31 декабря 2019 г.					
Активы					
Нематериальные активы	8 154	–	–	–	8 154
Основные средства	179 822	–	–	–	179 822
Отложенные аквизиционные расходы	8 486	–	–	–	8 486
Активы, связанные с перестрахованием	36 653	2 078	–	–	38 731
Инвестиции	13 627 912	323 499	–	–	13 951 411
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	206 569	–	–	–	206 569
Прочие активы	40 589	520	3 038	–	44 147
Денежные средства и их эквиваленты	382 512	6 272	2 503	–	391 287
Итого активов	14 490 697	332 369	5 541	–	14 828 607
Обязательства					
Займы и прочие привлеченные средства	204 757	–	–	–	204 757
Обязательства по договорам страхования	10 550 500	233 315	–	–	10 783 815
Отложенные налоговые обязательства	72 372	–	–	–	72 372
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	203 319	3 225	–	–	206 544
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	165 091	–	–	–	165 091
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	6 998	–	–	–	6 998
Прочие обязательства	76 845	–	2 089	680	79 614
Итого обязательств	11 279 882	236 540	2 089	680	11 519 191
Открытая валютная позиция	3 210 815	95 829	3 452	(680)	3 309 416

24. Управление рисками (продолжение)

(е) Рыночный риск (продолжение)

(1) Валютный риск (продолжение)

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал, ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности.

Валюта	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Доллар США	+ 15%	14 842	11 874	+ 15%	14 374	11 499
Доллар США	- 15%	(14 842)	(11 874)	- 15%	(14 374)	(11 499)
Евро	+ 15%	55	44	+ 15%	518	414
Евро	- 15%	(55)	(44)	- 15%	(518)	(414)

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

(2) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Общество имело на своем балансе облигации федерального займа (ОФЗ) с индексацией номинала на индекс потребительских цен, а также ОФЗ, по которым ставка купона привязана к среднеарифметическому значению ставки RUONIA. Ставка RUONIA рассчитывается Банком России по методике, разработанной Национальной валютной ассоциацией совместно с Банком России, на основе информации о депозитных сделках, заключенных ведущими российскими банками из списка RUONIA между собой в течение всего дня. Таблица ниже представляет балансовую стоимость таких облигаций:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ОФЗ с индексацией номинала на индекс потребительских цен	1 042 437	963 301
ОФЗ со ставкой купона, зависящей от ставки RUONIA	201 848	414 181

По прочим долговым финансовым активам Общество подвержено лишь риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения рыночных процентных ставок. Общество управляет риском изменения процентных ставок в соответствии с инвестиционной политикой. Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал, которое отражает переоценку финансовых активов с фиксированной ставкой, имеющихся в наличии для продажи.

	Изменение параметров	Влияние на капитал*
31 декабря 2020 г.	+ 133 базисных пунктов	(550 390)
31 декабря 2020 г.	- 133 базисных пунктов	550 390
31 декабря 2019 г.	+ 102 базисных пунктов	(235 554)
31 декабря 2019 г.	- 102 базисных пунктов	235 554

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

24. Управление рисками (продолжение)

(з) Риск изменения цен на долевые инструменты

Риск изменения цен на долевые инструменты – риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных цен (отличных от тех, которые обусловлены риском изменения процентных ставок или валютным риском), вне зависимости от факторов, вызвавших такие изменения: факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, либо факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торговля которыми осуществляется на рынке.

Риск изменения цен на долевые инструменты возникает у Общества по всем долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи.

Общество управляет риском изменения цен на долевые инструменты в соответствии с инвестиционной политикой Общества, определяя и отслеживая цели и ограничения в отношении инвестиций, планов диверсификации, ограничения по инвестициям в каждой отрасли и на каждом рынке.

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал (в связи с тем, что все активы, подверженные риску изменения цен на долевые инструменты, являются активами, имеющимися в наличии для продажи).

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Изменение параметров	Влияние на капитал*	Изменение параметров	Влияние на капитал*
Рыночные индексы				
MICEX	+8,19%	63 604	+6,37%	49 672
MICEX	-8,19%	(63 604)	-6,37%	(49 672)

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(ж) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Обществом в рамках процесса стратегического планирования.

25. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Общество использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Обществу. В данную категорию входят акции и облигации, имеющиеся в наличии для продажи.

25. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

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

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения руководства Общества о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов. По состоянию на отчетные даты Общество не имело финансовые активы, которые могли бы быть классифицированы в данную категорию.

26. Условные и договорные обязательства

(а) Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

Общество осуществляет свою деятельность в отрасли страхования и участвует в судебных разбирательствах в рамках своей обычной деятельности. В ходе обычной деятельности Общество является объектом судебных исков и претензий. По оценке руководства Общества по состоянию на отчетные даты у Общества были следующие условные обязательства в рамках судебных разбирательств:

2020 г.	2019 г.
544	988

По мнению руководства Общества, общий размер обязательств, возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

(б) Операционная среда

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике: санкции против российских компаний и ответные меры, потрясения на мировом рынке, спровоцированные вспышкой коронавируса, что вместе с другими факторами приводит к резкому снижению цен на нефть и индексов фондового рынка, а также к обесценению российского рубля. Все это обосновывает возникновение неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

(в) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовую отчетность может быть существенным.

26. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(в) Налогообложение (продолжение)

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно изменило правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков готовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом Российской Федерации. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (с 2015 года и далее - 1 млрд. рублей).

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную финансовую отчетность.

В 2020 и 2019 годах Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. На 31 декабря 2020 года руководство Общества полагает, что его интерпретация законодательства является уместной, и отражение налоговых операций будет подтверждено.

(г) Финансовые риски

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Общество не имело активов, находящихся в залоге.

(д) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Общество не имело обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования, способных оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

В ходе обычной деятельности Общество проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по обычным рыночным ценам.

Ниже представлена информация о существенных сделках со связанными сторонами, которые были проведены в течение соответствующего отчетного года:

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	2020 г.	2019 г.
Комиссионные расходы (включая изменение в отложенных аквизиционных расходах)	(46 272)	(63 808)
Расходы по общехозяйственным договорам	(65 726)	(95 510)
Процентные доходы	60 395	107 536
Нетто заработанные премии	3 667	3 794
Нетто убытки произошедшие	(1 160)	(479)

Комиссионные расходы понесены Обществом по агентским договорам со связанными сторонами за привлечение договоров страхования.

В 2020 году связанной стороной, принадлежащей к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество, были произведены доработки программного обеспечения, учитываемого Обществом в качестве нематериального актива, на общую сумму 1 131 тыс. руб. (2019 год: 4 429 тыс. руб).

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В 2020 и 2019 годах Обществом понесены расходы по договорам аренды со связанной стороной, принадлежащей к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество (включая амортизацию актива в форме права пользования и процентные расходы по арендным обязательствам).

Ниже представлена информация о существенных активах и обязательствах на отчетную дату по сделкам со связанными сторонами:

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Депозиты в банках	-	1 600 000
Дебиторская задолженность	13 370	11 838
Денежные средства и их эквиваленты	1 244	3 369
Кредиторская задолженность	(21 344)	(2 231)

У Общества отсутствовал резерв под сомнительные долги по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с сомнительной задолженностью в течение года по сделкам со связанными сторонами.

В состав старшего руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров, а также лица, находящиеся в непосредственном подчинении у исполнительного директора. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных старшему руководящему персоналу за год:

	2020 г.	2019 г.
Заработная плата	84 006	71 580
Бонусы	21 862	18 094
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	105 868	89 674

28. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2020 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор