ООО «МАКС-Жизнь»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Исх. № 1893-БДО-20

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности 7

Отчет о финансовом положении 8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 9
Отчет об изменениях в капитале 10
Отчет о движении денежных средств 11

Примечания к финансовой отчетности
1. Основная деятельность Компании 12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 13
3. Принципы представления финансовой отчетности 14
4. Основные принципы учетной политики 15
5. Денежные и приравненные к ним средства 28
6. Счета и депозиты в банках 29
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи 29
8. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения 30
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток . 30
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования 31
11. Страховые резервы 32
12. Отложенные аквизиционные расходы 34
13. Кредиторская задолженность по операциям страхования 35
14. Прочие обязательства 35
15. Уставный капитал 35
16. Управление капиталом 35
17. Страховые премии, нетто-перестрахование 36
18. Аквизиционные расходы 37
19. Процентные доходы 37
20. Расходы на персонал 37
21. Административные расходы 37
22. Налог на прибыль 38
23. Управление рисками и внутренний контроль 40
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов 45
25. Условные обязательства 48
26. Операции со связанными сторонами 48
27. События после отчетной даты 50

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон», Россия,
117587, Москва, Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11, 3 этаж,
пом. I, комната 50

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «МАКС-Жизнь»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «МАКС-Жизнь» (Организация) (ОГРН 1047796266308, дом 50, ул. Малая Ордынка, город Москва, 115184), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «МАКС-Жизнь» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его 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 (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Генеральный директор (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 Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

АО «БДО Юникон», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом BDO International, сети независимых компаний. BDO — торговая марка сети BDO и каждой компании — члена сети BDO.

Ответственность аудитора 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:

а) 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, в том числе для предоставления Отчета в соответствии с требованиями статьи 29 Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1«Об организации страхового дела в Российской Федерации», но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) 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 Организации 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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 руководством, доводя до его 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.

Отчет в соответствии с требованиями статьи 29 Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1«Об организации страхового дела в Российской Федерации»

Руководство Организации несет ответственность за выполнение Организацией требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Федеральным законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон № 4015-1) и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Организации в соответствии с требованиями Закона № 4015-1.

В соответствии со статьей 29 Закона № 4015-1 в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2019 год мы провели проверку:

- выполнения Организацией требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом № 4015-1 и нормативными актами органа страхового надзора;
- эффективности организации системы внутреннего контроля Организации, требования к которой установлены Законом № 4015-1.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Организации, сравнение утвержденных Организацией положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом № 4015-1 и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации, в том числе содержащихся в отчетности в порядке надзора Организации.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

1) в части выполнения Организацией требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом № 4015-1 и нормативными актами органа страхового надзора:

   а) по состоянию на 31 декабря 2019 года Организация имеет надлежащим образом оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом № 4015-1 минимального размера уставного капитала страховщика;

   б) по состоянию на 31 декабря 2019 года состав и структура активов, принимаемых Организацией для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;

   в) по состоянию на 31 декабря 2019 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых Организацией обязательств, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;

   г) расчет страховых резервов Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года осуществлен в соответствии с правилами формирования страховых резервов, утвержденными органом страхового надзора, и положением о формировании страховых резервов Организации, утвержденным Организацией;

   д) в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Организация осуществляла передачу рисков в перестрахование исходя из собственного удержания в порядке и размере, которые устанавливаются в соответствии с договором облигаторного перестрахования Организации.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с МСФО.

2) В части эффективности организации системы внутреннего контроля Организации:

   а) по состоянию на 31 декабря 2019 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Организации в соответствии с Законом № 4015-1

предусматривают создание системы внутреннего контроля и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Организации;

б) по состоянию на 31 декабря 2019 года Организацией назначен внутренний аудитор, подчиненный и подотчетный общему собранию участников Организации и наделенный соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;

в) на должность внутреннего аудитора Организации назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом № 4015-1;

г) утвержденное Организацией положение о внутреннем аудите соответствует требованиям Закона № 4015-1;

д) внутренний аудитор ранее не занимал должности в других структурных подразделениях Организации;

е) отчеты внутреннего аудитора Организации о результатах проверок, проведенных в течение 2019 года, составлялись с установленной Законом № 4015-1 периодичностью и включали наблюдения, сделанные внутренним аудитором в отношении нарушений и недостатков в деятельности Организации, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Организации;

ж) в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Общее собрание участников, исполнительные органы управления Организации рассматривали отчеты внутреннего аудитора и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Организации были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия предусмотренных Законом № 4015-1 и описанных выше элементов организации системы внутреннего контроля требованиям Закона № 4015-1.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора Л.В. Ефремова

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340

24 апреля 2020 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства ООО «МАКС-Жизнь» (далее – Организация) и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Организации.

Руководство Организации отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Организации;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Организации, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Организации требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Организации;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, разрешена к выпуску 23 апреля 2020 года и подписана от имени руководства Организации:

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

ООО «МАКС-Жизнь»
г. Москва

23 апреля 2020 года

	Примечания	2019	2018
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	563 363	576 004
Счета и депозиты в банках	6	953 070	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	-	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	8	9 175 024	4 820 155
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	676 303	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	19 724	114 321
Доля перестраховщиков в резервах	11	4 593	2 588
Отложенные аквизиционные расходы	12	238 623	154 593
Отложенные налоговые активы	22	3 688	-
Прочие активы		4 690	7 229
Основные средства и нематериальные активы		5 329	2 213
Всего активов		**11 644 407**	**8 028 667**
Обязательства			
Страховые резервы	11	10 124 450	6 712 303
Кредиторская задолженность по операциям страхования	13	111 144	208 816
Обязательства по текущему налогу на прибыль		14 840	16 448
Отложенное налоговое обязательство	22	-	60 530
Прочие обязательства	14	56 323	59 079
Всего обязательств		**10 306 757**	**7 057 176**
Капитал			
Уставный капитал	15	450 000	320 000
Резервный капитал	15	16 000	16 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(15 627)	(33 834)
Нераспределенная прибыль		887 277	669 325
Всего капитала		**1 337 650**	**971 491**
Всего обязательств и капитала		**11 644 407**	**8 028 667**

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

23 апреля 2020 года

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Примечания	2019 год	2018 год
Страховые премии, нетто-перестрахование	17	3 322 197	6 770 973
Страховые выплаты, нетто-перестрахование		(152 971)	(32 677)
Расходы по урегулированию убытков		-	(6)
Изменение резервов по страхованию жизни	11	(3 410 266)	(5 604 320)
Аквизиционные расходы	18	(512 589)	(736 946)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		84 029	154 593
Результат от страховой деятельности		**(669 600)**	**551 617**
Процентные доходы	19	756 280	309 576
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(6 202)	(7 793)
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		368 439	(117 558)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы		(53 434)	33 880
Прочие инвестиционные расходы		4 345	(7 730)
Результат от инвестиционной деятельности		**1 069 428**	**210 375**
Расходы на персонал	20	(82 642)	(77 627)
Административные расходы	21	(82 584)	(84 643)
Прочие расходы		(941)	(105)
Прочие доходы		2 736	-
Прибыль до налогообложения		**236 397**	**599 617**
Расход по налогу на прибыль	22	(18 445)	(107 793)
Прибыль после налогообложения		**217 952**	**491 824**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		29 546	(50 166)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	22	(6 146)	10 033
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:			
выбытие		(6 491)	7 577
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	22	1 298	(1 278)
Итого прочий совокупный доход/(расход) за отчетный период		**18 207**	**(33 834)**
Итого совокупный доход за отчетный период		**236 159**	**457 990**

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

23 апреля 2020 года

Примечания на страницах с 12 по 50 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Приме-чания	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре-деленная прибыль	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года		**320 000**	**12 404**	**-**	**181 097**	**513 501**
Отчисления в резервный капитал		-	3 596	-	(3 596)	-
Совокупный расход за 2018 год		-	-	(33 834)	491 824	457 990
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года		**320 000**	**16 000**	**(33 834)**	**669 325**	**971 491**
Увеличение уставного капитала	15	130 000	-	-	-	130 000
Совокупный доход за 2019 год				18 207	217 952	236 159
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года		**450 000**	**16 000**	**(15 627)**	**887 277**	**1 337 650**

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

23 апреля 2020 года

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Примечания	2019 год	2018 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		3 344 387	6 812 620
Страховые премии, переданные в перестрахование		(17 678)	(12 115)
Страховые выплаты		(152 905)	(32 866)
Оплата аквизиционных расходов		(520 584)	(684 751)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков		(1 466)	(848)
Процентные доходы		728 701	288 607
Поступления от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	990 194
Платежи по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(368 700)	(1 226 048)
Расходы на персонал		(93 846)	(44 232)
Административные расходы		(90 304)	(72 476)
Налог на прибыль уплаченный		(89 120)	(38 407)
Прочие платежи		20 232	(220)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		**2 758 717**	**5 979 458**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(876)	(1 532)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(1 653)	(129)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		165 800	235 848
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(50 500)	(1 294 750)
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		-	(341 200)
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		436 908	2 062 600
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемые до срока погашения		(3 650 570)	(6 431 211)
Поступления по договорам на обслуживание на финансовых рынках и по внебиржевым операциям		205 635	200 232
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		**(2 895 256)**	**(5 570 142)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	15	130 000	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		**130 000**	**-**
Сальдо денежных потоков за отчетный период		**(6 539)**	**409 316**
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	5	576 004	166 586
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(6 102)	102
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	5	**563 363**	**576 004**

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

23 апреля 2020 года

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Компании

ООО «МАКС-Жизнь» (далее - «Компания») было создано в Российской Федерации 19 апреля 2004 года. Компания входит в Группу компаний МАКС, головным предприятием которой является АО «МАКС».

Структура участников Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года была представлена следующим образом:

Участники	Страна регистрации	Доля владения на 31 декабря 2019, %	Доля владения на 31 декабря 2018, %
АО «МАКС»	Российская Федерация	71,12	100,00
Мартьянова Н.В.	Российская Федерация	14,44	-
Мартьянов А.А.	Российская Федерация	14,44	-
Итого		**100,00**	**100,00**

Конечным владельцем (бенефициаром) Компании является Мартьянова Надежда Васильевна.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на осуществление добровольного страхования жизни СЖ № 4013 от 13 августа 2015 года, выданной Центральным банком Российской Федерации, и на основании лицензии на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 4013 от 13 августа 2015 года, выданной Центральным банком Российской Федерации.

Численность персонала Компании на 31 декабря 2019 года составила 62 человека (2018 г.: 50 человек).

Основной вид деятельности Компании – оказание услуг по страхованию жизни. В 2017 году Компания запустила программу инвестиционного страхования жизни, которая позволяет инвестировать в высокодоходные инструменты по выбору страхователя и предоставляет защиту возврата вложенных средств, которая действовала на протяжении и 2019 года.

Основной объем страхового портфеля Компании по состоянию на конец 2019 года составляют договоры с рисками смешанного страхования жизни, классифицируемые как ИСЖ. Срок страхования по договорам ИСЖ составляет 3 и 5 лет. Данные договоры предусматривают обязательное дополнительное покрытие рисков смерти застрахованного в результате несчастного случая. Страховые взносы уплачиваются единовременно. По условиям указанных договоров страхователь имеет право на получение дополнительной страховой суммы (дополнительного инвестиционного дохода). Размер дополнительного инвестиционного дохода определяется в конце периода действия договора страхования либо в конце полисного года на основе динамики стоимости специального выбранного портфеля активов в зависимости от условий договора страхования. Заметная доля операций приходится на договора НСЖ. Данный вид страхования представлен линейкой продуктов, характеризующихся широким набором рисков и разнообразием условий страхования. Срок страхования по договорам НСЖ может составлять от 5 до 40 лет. Страховые взносы уплачиваются как единовременно, так и в рассрочку с периодичностью платежей 1 раз в год или более. Страхователь имеет право на получение дополнительной страховой суммы (дополнительного инвестиционного дохода) в случае, если объявленная доходность страховщика превышает гарантированную ставку доходности по договору. Размер дополнительного инвестиционного дохода определяется ежегодно. Кроме того, Компания осуществляет страховые операции в сегментах рискового и кредитного страхования.

Страховые премии по таким договорам разбиваются на 2 основные части:

- гарантийная часть размещается в высоконадежные инструменты с фиксированной доходностью (банковские депозиты, облигации и т.п.), которые к концу срока страхования позволяют обеспечить возврат взноса страхователя.

- инвестиционная часть размещается в финансовые инструменты с повышенным доходом, базовыми активами по которым являются активы по выбранному страхователем направлению инвестирования, основные из которых включают:

  - «глобальная экономика» - корзина из 7 инвестиционных фондов от ведущих инвестиционных компаний (Allianz GL, Blackrock и др.), обладающих хорошим качеством управления и низкой волатильностью;

  - «лидеры фармацевтики» - индекс ведущих мировых фармацевтических компаний, производящих лекарства, медицинское оборудование и предоставляющих медицинское обслуживание (Roche Holding, Novartis, Sanofi и др.).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2020 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2019 год уменьшился с 69,4706 рублей за доллар США до 61,9057 рублей за доллар США.

Пандемия коронавируса (COVID-19), вспышка которого произошла в первом квартале 2020 года, предполагает различные меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению ее распространения, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и изоляцию. В этот же период курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам также существенно снизился.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	**Инфляция за период**
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%

Инфляция в годовом выражении замедлилась до 3,0% к концу декабря 2019 года против 4,3% в декабре 2018 года. В начале года темпы роста цен держались на высоком уровне из-за повышения НДС с 18% до 20%. Однако слабая экономическая активность, хороший урожай и укрепление рубля сдержали инфляцию. Быстрое замедление темпов роста цен позволило Банку России снизить ключевую ставку к концу 2019 года до 6,25% с 7,75% в конце 2018 года.

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6927

3. Принципы представления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации.

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

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

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

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

В связи с пандемией коронавируса (COVID-19), разразившейся в первом квартале 2020 года, руководство Компании проводит мониторинг и оценку текущей ситуации, и ее влияние на деятельность Компании. По мнению руководства Компании, применяемые и предполагаемые меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению ее распространения, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и изоляцию, принимаемые Правительством Российской Федерации, а также руководством Компании, позволят минимизировать негативное влияние на деятельность Компании. Руководство не ожидает существенного сокращения деятельности, но при этом понимает, что невозможно предугадать, каким будет конечный эффект пандемии.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

4. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в данной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Договоры страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя»), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору.

По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

Страховые премии

Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

Страховые выплаты

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере осуществления расходов.

Резервы по страхованию жизни

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

Полная стоимость резерва по страхованию жизни складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва выплат 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. 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 Компания была уведомлена по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Компании по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Компания не была уведомлена по состоянию на отчетную дату.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются как изменение резервов по страхованию жизни в составе прибыли или убытка. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

Доля перестраховщиков в резервах

Доля перестраховщиков в страховых резервах формируется в соответствии с принципами наилучшей оценки, которая представляет собой средневзвешенные будущие доли перестраховщиков в расходах за вычетом средневзвешенных будущих долей перестраховщика в доходах, вытекающих из заключенных договоров перестрахования, с учетом вероятности их наступления.

Обесценение доли перестраховщиков

Обесценение активов по перестрахованию в виде доли перестраховщика в страховых резервах учитывается непосредственно при расчете доли перестраховщика. При этом учитываются кредитные риски (риски, связанные с неисполнением обязательств перестраховщика, а также с отказами от выплат) и не рассматриваются вопросы, связанные с изменением соответствующего обязательства (соответствующих страховых резервов) по договорам страхования.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование на срок более 3 месяцев, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства, остатки на банковских счетах и краткосрочные депозиты сроком до 3 месяцев.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически использующимися инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Компанией в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- определяет в момент первоначального признания в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- определяет в момент первоначального признания в категорию имеющихся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов, учтенных векселей или дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные наблюдаемые рыночные данные и минимально используют данные, не являющиеся общедоступными на рынке. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличатся от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только общедоступные наблюдаемые рыночные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента до момента, когда оценка полностью подтверждается общедоступными наблюдаемыми рыночными данными или, когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.
Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

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

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

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - “кредиты и дебиторская задолженность”). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие финансовые активы (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам или дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Кампания обязано оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя кредиторскую задолженность по операциям перестрахования и кредиторскую задолженность.

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости, в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиторская задолженность взаимозачитывается, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Аквизиционные расходы

К аквизиционным расходам Компания относит те расходы, которые связаны с заключением или возобновлением договоров страхования. Аквизиционные расходы по договорам страхования подразделяются на прямые и косвенные расходы.

Прямыми расходами являются переменные расходы, которые страховщик несет при заключении или возобновлении конкретных договоров страхования.

Косвенными расходами являются переменные расходы, которые направлены на заключение или возобновление договоров страхования, при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования, но они связаны с продвижением или стимулированием продаж конкретного продукта. Взаимосвязь косвенных расходов с ростом выручки (страховой премии) по таким продуктам может быть установлена.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

Расходы на заработную плату, страховые взносы, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения.

Отложенные аквизиционные расходы

Компания не капитализирует аквизиционные расходы по договорам страхования, по которым метод оценки резервов не предусматривает возможности расчета ОАР. Компания капитализирует аквизиционные расходы по договорам страхования в случае, если расходы приводят к заключению или возобновлению договоров страхования. Компания может капитализировать как прямые, так и косвенные аквизиционные расходы.

Метод оценки величины отложенных аквизиционных расходов обеспечивает эквивалентный учет доходов и расходов по договорам страхования. Эквивалентный учет подразумевает высвобождение страхового обязательства (резервов), как дохода, которое должно сопровождаться пропорциональным признанием связанных с получением дохода расходов. Признание отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования прекращается в момент, когда соответствующие договоры страхования прекращены или исполнены. При изменении условий договоров, по которым ранее были капитализированы аквизиционные расходы, указанные отложенные аквизиционные расходы пересматриваются.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Возможность Компании распределять прибыль подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. Выход единственного участника из Компании не допускается. Руководство Компании 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.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете отложенных налоговых активов и обязательств. Размер отложенных налоговых активов и обязательств определяется в зависимости от способа, которым Компания предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Изменения в учетной политике

В целом, применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

а) ***Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2019 года***
Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Компанией, подробно рассматривается ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обязателен к применению в периоде, начинающемся 1 января 2019 года или после этой даты)	МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с

	использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды. Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17. Вступление в силу данного стандарта не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.
IFRIC 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)	МСФО (IAS) 12 устанавливает, как учитывать текущие и отложенные налоги, но не как отражать эффект от неопределенности. Данная интерпретация уточняет, как применять требования признания и оценки, приведенные в МСФО (IAS) 12, если существует неопределенность в порядке взимания налога на прибыль. Организация должна определить, надо ли рассматривать каждый неопределенный налоговый учет по отдельность или в совокупности с одним и более других неопределенных налоговых режимов. Основанный на этом подход служит лучшему прогнозу по разрешению ситуации неопределенности. Организация должна предположить, что налоговый орган будет проверять суммы, которые у него есть право проверять, и будет иметь полное представление обо всей соответствующей информации при проведении данной проверки. Если организация пришла к выводу о том, что нет вероятности того, что налоговый орган примет неопределенный налоговый учет, эффект от неопределенности будет отражаться при определении соответствующей налоговой прибыли или убытка, налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков или налоговых ставок с использованием либо наиболее вероятной суммы, либо ожидаемой стоимости в зависимости от того, какой метод, по ожиданиям организации, наилучшим образом спрогнозирует разрешение ситуации неопределенности. Организация отражает влияние изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая влияет на суждения или бухгалтерские оценки, требуемые данной интерпретацией, как изменение в бухгалтерских оценках. Примеры изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая может повлечь за собой переоценку суждения или бухгалтерских оценок, включают, помимо прочего, проверки и действия налоговых органов, изменения в правилах, установленных налоговыми органами, или повторную проверку налогового учета. Маловероятно, что отсутствие согласия или несогласия налогового органа с налоговым учетом само по себе является изменением в фактах и обстоятельствах или новой информацией, которая влияет на суждения и бухгалтерские оценки, требуемые настоящей интерпретацией. Вступление в силу данного стандарта не оказало значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2015-2018 гг. (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)	Добавлены и уточнены пункты стандартов: 1) МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (о переоценке доли участия в совместной операции, если Организация получает контроль над бизнесом), 2) МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (Организация не должна переоценивать свою долю участия в совместной операции, если она получает совместный контроль над бизнесом), 3) МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате), 4) МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (Организация должна рассматривать как часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже), Вступление в силу данного стандарта не оказало значительного влияния на финансовую отчетность Компании.
Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	Условия о досрочном погашении с отрицательным возмещением и модификация финансового обязательства; Общество воспользовалось временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года в соответствии с п. 46 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
Поправка к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»	Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия. Вступление в силу данного стандарта не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.
МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»	Изменения, сокращения, погашения пенсионной программы. Вступление в силу данного стандарта не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

б) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2023 года).	МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который дал организациям разрешение продолжать учитывать договоры страхования, применяя существующую практику. В результате инвесторам стало сложно сравнивать и различать финансовые результаты аналогичных в остальном страховых компаний. МСФО (IFRS) 17, основанный на едином принципе стандарт для учета всех видов страховых договоров, включая договоры перестрахования, которыми владеет страховщик. Данный стандарт требует признания и оценки группы договоров страхования по: 1) текущей стоимости, скорректированной на риск, будущих денежных потоков (денежных потоков, предусмотренных договором), которая включает в себя всю имеющуюся информацию о денежных потоках, предусмотренных договором, таким образом, который соответствует достоверным рыночным данным; плюс- (если эта стоимость является обязательством) минус (если эта стоимость является активом); 2) сумме, представляющей незаработанную выгоду в группе договоров (маржа за счет оказания услуг по договору).

	Страховщики будут признавать выгоду от группы договоров страхования в течение периода предоставления ими услуги страхования, так как они освобождены от риска. Если группа договоров убыточна или становится таковой, организация будет признавать убыток немедленно. В настоящее время Компания продолжает оценивать влияние нового стандарта на финансовую отчетность.
Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2016-2018 гг. (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)	1) МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (поправка – Определение существенности); 2) МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (поправка – Определение бизнеса); 3) Пересмотренные Концептуальные основы финансовой отчетности; По мнению Компании, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на расчетных счетах	112 872	56 602
Депозиты в банках со сроком до погашения менее 3 месяцев	450 491	519 402
Всего денежных и приравненных к ним средств	**563 363**	**576 004**

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки в четырех банках (31 декабря 2018 года: в двух банках), на долю каждого из которых приходятся более 10% от совокупного объема остатков по денежным и приравненным к ним средствам. По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупный объем остатков по указанным денежным и приравненным к ним средствам составляет 489 509 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 555 437 тыс. рублей).

Анализ денежных и приравненных к ним средств в разрезе кредитных рейтингов представлен далее:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	73 964	4 098
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	484 571	5 681
С кредитным рейтингом от B+ до B-	3 134	-
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	1 004	562 392
Без кредитного рейтинга	690	3 833
Всего денежных и приравненных к ним средств	**563 363**	**576 004**

Компания использует рейтинговую шкалу рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch в зависимости от наличия рейтингов для соответствующих контрагентов.

6. Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	322 271	300 612
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	610 395	525 101
С кредитным рейтингом от B+ до B-	-	54 859
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	20 404	20 404
Всего счетов и депозитов в банках	**953 070**	**900 976**

Компания использует рейтинговую шкалу рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch в зависимости от наличия рейтингов для соответствующих контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные счета и депозиты в банках.

По состоянию на 31 декабря 2019 года счета и депозиты в банках включают остатки в пяти банках (31 декабря 2018 года: в двух банках), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам составляет 873 270 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 825 713 тыс. рублей).

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги		
Субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	788 552
Еврооблигации финансовых организаций		
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	35 447
Нефинансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	-	29 140
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	32 156
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	-	357 849
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**-**	**1 243 144**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления и нефинансовых организаций с номиналом в валюте Российской Федерации, а также еврооблигациями финансовых организаций с номиналом в долларах США.

Облигации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года имели сроки погашения с августа 2021 года по февраль 2028 года и доходность к погашению от 5,13% до 11,7% годовых. В 2019 году руководство Компании приняло решение переклассифицировать облигации, классифицированные ранее как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в состав финансовых активов, удерживаемых до срока погашения.

Информация о валютном риске и риске ликвидности представлена в Примечании 23, информация о справедливой стоимости финансовых активов – в Примечании 24.

8. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги		
Правительства Российской Федерации	1 127 911	1 125 033
Муниципальные облигации	3 664 780	1 187 521
Кредитные и финансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	1 423 445	633 074
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	666 585	849 965
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	1 071 039	29 714
- с кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	120 578	-
Нефинансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	639 437	557 149
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	334 351	55 804
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	126 898	261 207
- с кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	-	120 688
Итого финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	**9 175 024**	**4 820 155**

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены облигациями Правительства Российской Федерации, муниципальными облигациями, облигациями кредитных, финансовых и нефинансовых организаций с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года имеют сроки погашения с мая 2020 года по январь 2034 года (2018 г.: с мая 2020 года по февраль 2028 года) и доходность к погашению от 5,09% до 11,68% годовых (2018: от 6,4% до 12,75% годовых). Информация о валютном риске и риске ликвидности представлена в Примечании 23, информация о справедливой стоимости финансовых активов – в Примечании 24.

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В 2019 и 2018 годах Компания приобретала структурированные ноты, выпущенные пятью крупными иностранными финансовыми институтами, имеющими кредитный рейтинги A+ по шкале S&P.

В основном, указанные структурированные ноты не имеют защиты капитала, а сумма к погашению определяется на основании динамики корзины определенных индексов или прочих базовых активов. Ноты номинированы в долларах США.

Указанные ноты были приобретены Компанией с целью размещения средств рискового фонда по операциям инвестиционного страхования жизни. Таким образом, переоценка данных нот приведет к переоценке рискового фонда для страхователей и, соответственно, переоценке страховых резервов. Таким образом, по указанным инструментам Компания не принимает на себя значительный рыночный и кредитный риски.

Справедливая стоимость указанных структурированных нот по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 676 303 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 г.: 207 444 тыс. рублей).

Справедливая стоимость данных бумаг на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года была определена с использованием стохастической модели оценки справедливой стоимости. Используемые исходные данные включают значение базовых переменных (индекс SXDP, SIXBM7VT, SMEDOC30, корзина ПИФов СВ CIXBSPOB) и безрисковую ставку доходности. Справедливая стоимость чувствительна к изменению допущений.

Оценка справедливой стоимости структурированных нот по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года производится Компанией с использованием инструментария стохастического моделирования. Расчеты производятся на основе рыночных данных и информации, доступных на отчетную дату.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2019 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рыночные индексы	**Изменение допущений**		
CB CIXBSPOB	+1 п.п.	56	45
CB CIXBSPOB	-1 п.п.	1	(1)
SIXBM7VT	+1 п.п.	233	186
SIXBM7VT	-1 п.п.	(233)	(186)
SXDP	+1 п.п.	233	186
SXDP	-1 п.п.	(233)	(186)
SMEDOC30	+1 п.п.	1	1
SMEDOC30	-1 п.п.	(1)	(1)
NXSRSAGF	+1 п.п.	2	2
NXSRSAGF	-1 п.п.	(2)	(2)

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рыночные индексы	**Изменение допущений**		
CB CIXBSPOB	+1 п.п.	7 528	6 022
CB CIXBSPOB	-1 п.п.	(5 295)	(4 236)
SIXBM7VT	+1 п.п.	14 510	11 609
SIXBM7VT	-1 п.п.	(6 311)	(5 049)
SXDP	+1 п.п.	1 757	1 406
SXDP	-1 п.п.	(1 680)	(1 344)
SMEDOC30	+1 п.п.	340	272
SMEDOC30	-1 п.п.	(266)	(213)

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	2019 год	2018 год
Расчеты с агентами и брокерами	3	79 111
Страхователи	19 597	35 115
Договоры, переданные в перестрахование	124	90
Незавершенные расчеты	57	5
Резерв под обесценение	(57)	-
Всего дебиторская задолженность по операциям страхования	**19 724**	**114 321**

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании отсутствовали дебиторы (на 31 декабря 2018 года: один дебитор), сумма задолженности которых составляла свыше 10% от общей суммы дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма задолженности этого дебитора составляла 76 336 тысяч рублей или 67% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования.

11. Страховые резервы

Анализ основных компонентов страховых резервов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма
Математический резерв	9 656 208	(4 208)	9 652 000	6 633 690	(2 374)	6 631 316
Резерв незаработанной премии	132	(38)	94	313	(94)	219
Резерв расходов на обслуживание	26 298	-	26 298	23 502	-	23 502
Резерв выплат	32 066	(347)	31 719	11 505	(120)	11 385
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	409 746	-	409 746	43 293	-	43 293
Всего страховых резервов	**10 124 450**	**(4 593)**	**10 119 857**	**6 712 303**	**(2 588)**	**6 709 715**

Анализ изменения математического резерва по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2019 и 2018 года представлен в таблице ниже:

	2019 год			2018 год		
	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	**6 633 690**	**(2 374)**	**6 631 316**	**1 083 343**	**(1 532)**	**1 081 811**
Изменение резерва за счет премий	2 513 716	(4 208)	2 509 508	5 483 802	(2 232)	5 481 570
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(169 966)	57	(169 909)	(11 063)	9	(11 054)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	145 263	-	145 263	983	-	983
Прочие изменения	533 505	2 317	535 822	76 625	1 381	78 006
На конец отчетного периода	**9 656 208**	**(4 208)**	**9 652 000**	**6 633 690**	**(2 374)**	**6 631 316**

Анализ изменения резерва незаработанной премии по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2019 и 2018 года представлен в таблице ниже:

	2019 год			2018 год		
	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	**313**	**(94)**	**219**	**-**	**-**	**-**
Страховые премии, по которым создается резерв	486	(144)	342	525	(233)	292
Заработанные страховые премии	(667)	200	(467)	(212)	139	(73)
На конец отчетного периода	**132**	**(38)**	**94**	**313**	**(94)**	**219**

Анализ изменения резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в течение 2019 и 2018 года представлен в таблице ниже:

	2019 год			2018 год		
	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	**23 502**	**-**	**23 502**	**11 714**	**-**	**11 714**
Формирование резерва по новым договорам	12 927	-	12 927	20 817	-	20 817
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(465)	-	(465)	(115)	-	(115)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	3 506	-	3 506	(4 822)	-	(4 822)
Прочие изменения	(13 172)	-	(13 172)	(4 092)	-	(4 092)
На конец отчетного периода	**26 298**	**-**	**26 298**	**23 502**	**-**	**23 502**

Анализ изменения резерва выплат и доли перестраховщиков в течение 2019 и 2018 года представлен в таблице ниже:

	2019 год			2018 год		
	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра-ховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	**11 505**	**(120)**	**11 385**	**2 996**	**-**	**2 996**
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	178 362	(351)	178 011	42 384	(210)	42 174
Изменение резерва выплат по убыткам прошлых лет	(257)	-	(257)	-	-	-
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(152 955)	124	(152 831)	(32 888)	90	(32 798)
Прочие изменения	(4 589)	-	(4 589)	(987)	-	(987)
На конец отчетного периода	**32 066**	**(347)**	**31 719**	**11 505**	**(120)**	**11 385**

Анализ изменения резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) в течение 2019 и 2018 года представлен в таблице ниже:

	2019 год	2018 год
На начало отчетного периода	**43 293**	**8 654**
Начисление дополнительных выплат по договорам	366 453	34 639
На конец отчетного периода	**409 746**	**43 293**

Резервы по страхованию жизни определяются на основе актуарных оценок с использованием допущений, основанных на комбинации исторических данных и наилучшей расчетной оценке будущих изменений основных оценочных параметров. Основные актуарные допущения перечислены далее:

- показатели смертности и продолжительности жизни - используемая таблица смертности - 0,5 от Россия-2000 (2018 год: 0,5 от Россия-2000);

- ставка дисконтирования – 6,7 % годовых (2018 год: 7,5 % годовых);

- доля нагрузки в премии, отражающая расходы Компании на обслуживание страховых обязательств – 0,045% от страховой суммы (2018 год: 0,039% годовых);

- коэффициент досрочного прекращения действия полиса – по договорам страхования с единовременной формой уплаты страховых взносов 1%. Для договоров страхования с регулярной формой уплаты взносов уровень расторжений составляет 25%, 15%, 7%, 4%, 2%, 2%, 1% для 1-го, 2-го и т.д. годов страхования (2018 год: 1%).

Проанализированы возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными, и их влияние на резервы по страхованию жизни.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Предположение	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Продолжительность жизни	+10%	(4 622)	(3 698)
Продолжительность жизни	-10%	8 020	6 416
Расходы	+10%	2 630	2 104
Расходы	-10%	(2 630)	(2 104)
Ставка дисконтирования	+1%	(177 523)	(142 018)
Ставка дисконтирования	-1%	183 555	146 844

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Предположение	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Продолжительность жизни	+10%	(4 437)	(3 550)
Продолжительность жизни	-10%	5 532	4 426
Расходы	+10%	2 350	1 880
Расходы	-10%	(2 350)	(1 880)
Ставка дисконтирования	+1%	(159 868)	(127 894)
Ставка дисконтирования	-1%	165 833	132 666

12. Отложенные аквизиционные расходы

	2019 год	2018 год
Отложенные аквизиционные расходы по операциям страхования жизни	238 623	154 593
Всего отложенные аквицизионные расходы	**238 623**	**154 593**

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются в течение срока действия договоров, с заключением которых эти расходы связаны. Основным видом аквизиционных расходов, которые были капитализированы в отчетном периоде, является агентское вознаграждение.

Изменение отложенных аквизиционных расходов за отчетный период представлено в таблице ниже:

	2019 год	2018 год
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на начало отчетного периода	154 593	-
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	84 030	154 593
отложенные аквизиционные расходы за период	88 003	154 593
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(3 973)	-
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на конец отчетного периода	**238 623**	**154 593**

13. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	61 501	149 315
Кредиторская задолженность по возвратам страховых премий	41 955	54 165
Расчеты по договорам страхования жизни, переданным в перестрахование	5 789	3 170
Незавершенные расчеты по операциям страхования	1 899	2 166
Всего кредиторская задолженность по операциям страхования	**111 144**	**208 816**

14. Прочие обязательства

	2019 год	2018 год
Расчеты с персоналом	20 658	32 687
Обязательства по возврату ошибочно переведенных средств	18 891	-
Резервы-оценочные обязательства	6 641	-
Расчеты по социальному страхованию	4 582	6 058
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 779	19 077
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 265	1 120
Прочее	507	137
Всего прочие обязательства	**56 323**	**59 079**

15. Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости доли участников.

Номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 450 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 года: 320 000 тыс. рублей). Резервный капитал на 31 декабря 2019 года составляет 16 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 года: 16 000 тыс. рублей), сформирован в соответствии с Уставом страховщика.

На основании решения единственного участника Компании в конце 2019 года уставный капитал Компании был увеличен на 130 000 тыс. рублей путем внесения Мартьяновым А.А. и Мартьяновой Н.В. денежных вкладов.

16. Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании.
Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает услуги по страхованию жизни, составляет 240 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 450 000 тыс. рублей (2018 год: 320 000 тыс. рублей), что соответствует требованиям к минимальному размеру уставного капитала, установленному законодательством.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики в процессе размещения свободных денежных средств на депозиты в банках. Денежные средства размещаются только в банках, имеющих высокий кредитный рейтинг, кроме того, после размещения денежных средств производится мониторинг изменений в рейтингах надежности банков. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется Главным бухгалтером на регулярной основе путем сравнения полученных фактических данных с нормативными значениями. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулирующими органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

	31 декабря 2019 года	**31 декабря 2018 года**
Нормативный размер платежеспособности	515 580	352 390
Фактический размер маржи платежеспособности	868 598	579 416
Отклонение фактического размера от нормативного	353 018	227 026
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	68,47	64,42

17. Страховые премии, нетто-перестрахование

	2019 год	**2018 год**
Страховые премии	4 013 375	7 426 525
Аннулированные страховые премии	(673 291)	(640 497)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(18 012)	(14 837)
Изменение резерва незаработанной премии	125	(218)
Всего страховых премий, нетто-перестрахование	**3 322 197**	**6 770 973**

В 2019 году страховые премии включают премии по страхованию жизни за вычетом страховых премий, переданных в перестрахование, по договорам с участниками Группы компаний МАКС в размере 21 225 тыс. рублей (2018 год: 7 057 тыс. рублей). Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 26.

18. Аквизиционные расходы

	2019 год	2018 год
Вознаграждение страховым агентам	455 774	683 898
Заработная плата сотрудников	30 884	27 665
Расходы на рекламу	25 833	25 304
Прочие	98	79
Всего аквизиционных расходов	**512 589**	**736 946**

19. Процентные доходы

	2019 год	2018 год
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	627 672	139 458
Депозиты в банках	86 826	75 623
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	41 782	80 086
Расчетные счета в банках	-	14 409
Всего процентных доходов	**756 280**	**309 576**

20. Расходы на персонал

	2019 год	2018 год
Вознаграждение сотрудников	68 182	65 569
Налоги и отчисления по заработной плате	14 460	12 058
Всего расходов на персонал	**82 642**	**77 627**

Расходы на содержание персонала за 2019 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 11 425 тыс. рублей (за 2018 год: 25 740 тыс. рублей), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 11 040 тыс. рублей (за 2018 год: 3 938 тыс. рублей).

21. Административные расходы

	2019 год	2018 год
Комиссионные расходы по переводу денежных средств	38 834	67 660
Командировочные расходы	11 014	5 554
Услуги по организации и проведению мероприятий	7 894	2 382
Формирование резервов по судебным искам	6 641	-
Расходы на профессиональные услуги	6 303	4 378
Расходы на рекламу	3 919	119
Членские взносы в ВСС	1 466	847
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 260	645
Прочее	5 253	3 058
Всего административных расходов	**82 584**	**84 643**

22. Налог на прибыль

	2019 год	2018 год
Текущий налог на прибыль	87 511	50 708
Изменение отложенных налогов	(69 066)	57 085
Расход по налогу на прибыль за год	**18 445**	**107 793**

Ставка налога на прибыль, применяемая Компанией в соответствии с законодательством Российской Федерации, в 2019 г. составляет 20% (в 2018 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	236 397	599 617
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	47 279	119 923
Налог на прибыль по ставке 15%	(29 170)	(9 597)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом необлагаемых доходов	336	(930)
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового обязательства	-	(1 603)
Расход по налогу на прибыль за год	**18 445**	**107 793**

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

	2019	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокуп-ного дохода	2018
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Оценочное обязательство по оплате отпусков	3 089	(3 601)	-	6 690
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(3 907)	(4 848)	8 755
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 907	(20 274)	-	24 181
Курсовые разницы	4 754	4 754	-	-
Счета и депозиты в банках	772	(774)	-	1 546
Начисленные проценты	8 325	5 228	-	3 097
Прочее	1 518	1 506	-	12
Общая сумма отложенного налогового актива	**22 365**	**(17 068)**	**(4 848)**	**44 281**
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	**118 855**	**118 855**	**-**	**-**
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	**141 220**	**101 787**	**(4 848)**	**44 281**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы – доначисление до наилучшей оценки	37 283	(29 635)	-	66 918
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49 601	49 601	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	47 725	16 806	-	30 919
Курсовые разницы	-	(5 412)	-	5 412
Амортизация основных средств	559	248	-	311
Прочее	2 364	1 113	-	1 251
Общая сумма отложенного налогового обязательства	137 532	32 721	-	104 811
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	3 688	69 066	(4 848)	(60 530)
Признанное отложенный налоговый актив/(обязательство)	**3 688**	**69 066**	**(4 848)**	**(60 530)**

	2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2017
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Оценочное обязательство по оплате отпусков	6 690	6 346	-	344
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 755	-	8 755	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 181	24 086	-	95
Курсовые разницы	-	(920)	-	920
Счета и депозиты в банках	1 546	1 546	-	-
Начисленные проценты	3 097	3 097	-	-
Прочее	12	12	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	**44 281**	**34 167**	**8 755**	**1 359**
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	**44 281**	**34 167**	**8 755**	**1 359**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы – доначисление до наилучшей оценки	66 918	53 649	-	13 269
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(217)	-	217
Отложенные аквизиционные расходы	30 919	30 919	-	-
Курсовые разницы	5 412	5 412	-	-
Амортизация основных средств	311	238	-	73
Прочее	1 251	1 251	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**104 811**	**91 252**	**-**	**13 559**
Чистое отложенное налоговое обязательство	**(60 530)**	**(57 085)**	**8 755**	**(12 200)**
Признанное отложенное налоговое обязательство	**(60 530)**	**(57 085)**	**8 755**	**(12 200)**

23. Управление рисками и внутренний контроль

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, валютный, кредитный риски, а также риск ликвидности, являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание Участников.

Участники принимают стратегические решения относительно деятельности Компании. Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определен перечень решений, которые принимаются исключительно Участниками, и решений, которые принимаются генеральным директором Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется исполнительным органом - Генеральным директором. Участники Компании назначают Генерального директора. Генеральный директор несет ответственность за выполнение решений, принятых Участниками и подотчетен ему.

Политики и процедуры внутреннего контроля

Генеральный директор несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;

- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

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

В Компании разработана система процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований.

Систему внутренних контролей Компании составляют Генеральный директор, Главный бухгалтер и внутренний аудитор.

Кроме того, в Компании разработаны правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, которыми определены программы реализации внутреннего контроля. Приказом генерального директора назначено специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ его осуществления.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к генеральному директору и главному бухгалтеру. Генеральный директор и главный бухгалтер Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, и система внутренних контролей Компании соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Страховой риск

Компания специализируется на страховании жизни и ведет бизнес по инвестиционному и накопительному страхованию. Рисковое и кредитное страхование представлено в небольшом объеме.

Продуктовый ряд Компании представлен инвестиционным страхованием жизни, а также набором программ классического страхования жизни. Данные риски могут включать риск смерти, инвалидности и прочие риски.

Основной страховой риск – это риск того, что частота убытков будет превышать ожидания.

Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

При заключении договоров страхования, в целях управления принимаемым страховым риском, обязательным условием выступает подписание страхователем медицинской декларации.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности к изменению рыночных процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания не имеет финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. У Компании имеются активы, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из них являются счета и депозиты в банках и финансовые активы. В целях уменьшения кредитного риска Компания выбирает контрагентов с высокими кредитными рейтингами.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов равен их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года и составляет 11 630 700 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 8 019 225 тыс. рублей).

Детальный анализ финансовых активов в разрезе кредитных рейтингов эмитентов приведен в соответствующих примечаниях.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов отсутствуют просроченные и/или обесцененные ценные бумаги.

Риск ликвидности

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

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- размещения свободных средств в основном на счетах и депозитах в банках и в денежных и приравненных к ним средствах;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности отчета о финансовом положении законодательно установленным нормативам.

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До 1 года	**От 1 года до 5 лет**	**Свыше 5 лет**	**Всего**
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	563 363	-	-	563 363
Счета и депозиты в банках	449 943	503 127	-	953 070
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	1 759 401	7 415 623	-	9 175 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69 091	607 212	-	676 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 724	-	-	19 724
Доля перестраховщиков в резервах	4 593	-	-	4 593
Отложенные аквизиционные расходы	-	215 182	23 441	238 623
Всего активов	**2 866 115**	**8 741 144**	**23 441**	**11 630 700**
Обязательства				
Страховые резервы	-	9 969 930	154 520	10 124 450
Кредиторская задолженность по операциям страхования	111 144	-	-	111 144
Всего обязательств	**111 144**	**9 969 930**	**154 520**	**10 235 594**
Чистая позиция	**2 754 971**	**(1 228 786)**	**(131 079)**	**1 395 106**

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	576 004	-	-	576 004
Счета и депозиты в банках	-	900 976	-	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	490 645	725 709	26 790	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	400 943	4 418 272	940	4 820 155
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	207 444	-	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	114 321	-	-	114 321
Доля перестраховщиков в резервах	2 588	-	-	2 588
Отложенные аквизиционные расходы	48 766	102 541	3 286	154 593
Всего активов	**1 633 267**	**6 354 942**	**31 016**	**8 019 225**
Обязательства				
Страховые резервы	119 464	6 430 679	162 160	6 712 303
Кредиторская задолженность по операциям страхования	208 816	-	-	208 816
Всего обязательств	**328 280**	**6 430 679**	**162 160**	**6 921 119**
Чистая позиция	**1 304 987**	**(75 737)**	**(131 144)**	**1 098 106**

Анализ недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам Компании на основании их как можно более раннего срока погашения по договору существенно не отличаются от этого анализа.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	563 363	-	563 363
Счета и депозиты в банках	953 070	-	953 070
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	9 112 989	62 035	9 175 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	676 303	676 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 724	-	19 724
Доля перестраховщиков в резервах	4 593	-	4 593
Отложенные аквизиционные расходы	238 623	-	238 623
Всего активов	**10 892 362**	**738 338**	**11 630 700**
Обязательства			
Резервы по страхованию жизни	10 025 179	99 271	10 124 450
Кредиторская задолженность по операциям страхования	110 947	197	111 144
Всего обязательств	**10 136 126**	**99 468**	**10 235 594**
Чистая позиция	**756 236**	**638 870**	**1 395 106**

Ниже представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	576 000	4	576 004
Счета и депозиты в банках	900 976	-	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 175 542	67 602	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	4 820 155	-	4 820 155
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	207 444	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	112 972	1 349	114 321
Доля перестраховщиков в резервах	2 588	-	2 588
Отложенные аквизиционные расходы	154 593	-	154 593
Всего активов	**7 742 826**	**276 399**	**8 019 225**
Обязательства			
Резервы по страхованию жизни	6 633 518	78 785	6 712 303
Кредиторская задолженность по операциям страхования	208 607	209	208 816
Всего обязательств	**6 842 125**	**78 994**	**6 921 119**
Чистая позиция	**900 701**	**197 405**	**1 098 106**

Падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2019 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Ниже представлен анализ чувствительности по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к рублю	63 887	51 110

Ниже представлен анализ чувствительности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к рублю	19 741	15 793

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Ниже представлено сравнение балансовой стоимости финансовых активов с их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	563 363	563 363
Счета и депозиты в банках	953 070	953 070
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	9 175 024	9 443 553
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 724	19 724
Всего активов	**10 711 181**	**10 979 710**

Ниже представлено сравнение балансовой стоимости финансовых активов с их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	576 004	576 004
Счета и депозиты в банках	900 976	900 976
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	4 797 351	4 791 569
Дебиторская задолженность по операциям страхования	114 321	114 321
Всего активов	**6 388 652**	**6 382 870**

Ниже представлена группировка финансовых активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	112 872	450 491	-	563 363
Счета и депозиты в банках	-	953 070	-	953 070
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	8 801 288	253 158	120 578	9 175 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88 385	587 918	-	676 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	19 724	19 724
Всего активов	**9 002 545**	**2 244 637**	**140 302**	**11 387 484**

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отражены по справедливой стоимости.

Ниже представлена группировка финансовых активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	56 602	519 402	-	576 004
Счета и депозиты в банках	-	900 976	-	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	988 337	254 807	-	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	4 676 663	-	120 688	4 797 351
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 203	195 241	-	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	114 321	114 321
Всего активов	**5 733 805**	**1 870 426**	**235 009**	**7 839 240**

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отражены по справедливой стоимости.

Анализ изменений финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и относящихся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, за 2019 год и 2018 год приведены в таблице далее:

	2019 год	2018 год
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	120 688	-
Приобретение	-	120 000
Изменение справедливой стоимости за год	(110)	688
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	**120 578**	**120 688**

25. Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

26. Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами включают операции с предприятиями, связанными с участниками и высшим руководством Компании.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
Активы				
Доля перестраховщиков	3 686	-	-	3 686
Отложенные аквизиционные расходы		2	5	7
Прочие активы	424	-	-	424
Обязательства				
Страховые резервы	5 202	2 115	64	7 381
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 553	-	-	2 553
Прочие обязательства		13 629	6	13 635
Доходы и расходы				
Страховые премии, нетто-перестрахование	20 530	-	695	21 225
Изменение резервов по страхованию жизни	(537)	-	17	(520)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	143	-	(1)	142
Административные расходы	-	-	(72)	(72)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
Активы				
Доля перестраховщиков	1 630	1	-	1 631
Отложенные аквизиционные расходы	156	-	6	162
Обязательства				
Страховые резервы	2 609	1 784	81	4 474
Прочие обязательства	-	30 231	-	30 231
Доходы и расходы				
Страховые премии, нетто-перестрахование	6 362	1 000	695	8 057
Изменение резервов по страхованию жизни	(1 612)	(1 784)	48	(3 348)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	156	-	6	162
Административные расходы	-	(46 287)	(60)	(46 347)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2019 год составило 25 867 тыс. рублей (2018 год: 46 287 тыс. рублей).

Операции со связанными сторонами проводились на условиях, равных условиям, преобладающим в операциях между независимыми сторонами.

27. События после отчетной даты

В конце 2019 года поступила информация из Китайской Народной Республики о распространении вируса COVID-19 (коронавируса). 31 декабря 2019 года власти Китайской Народной Республики проинформировали о вспышке заболеваний Всемирную организацию здравоохранения (ВОЗ). В первые несколько месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное воздействие увеличилось. 11 марта 2020 года ВОЗ признала ситуацию с коронавирусной инфекцией пандемией.

Пандемия коронавируса и снижение цен на нефть вызвали изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках.

Руководство Компании считает, что данные события являются некорректирующими событиями после отчетной даты. На момент подписания данной финансовой отчетности руководство принимало все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании, но руководство Компании не исключает, что в случае дальнейшего ухудшения ситуации и негативного влияния на экономическую ситуацию в мире и в Российской Федерации, данные события могут оказать влияние на деятельность Компании в будущем.

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

23 апреля 2020 года

Всего прошито и скреплено
Печатью 50 листов,

Партнер
АО «БДО Юникон»

_____ Л.В. Ефремова
«24» апреля 2020 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БДО Юникон» МОСКВА