

ООО «МАКС-Жизнь»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2020 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

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.....	27
6. Счета и депозиты в банках	27
7. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	28
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .	29
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования	30
10. Страховые резервы	31
11. Отложенные аквизиционные расходы	33
12. Кредиторская задолженность по операциям страхования	34
13. Прочие финансовые обязательства	34
14. Прочие обязательства	34
15. Уставный капитал и распределение прибыли	35
16. Управление капиталом	35
17. Страховые премии, нетто-перестрахование	36
18. Страховые выплаты, нетто-перестрахование	36
19. Аквизиционные расходы	36
20. Процентные доходы.....	36
21. Расходы на персонал	36
22. Административные расходы	37
23. Налог на прибыль	37
24. Управление рисками и внутренний контроль	39
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
26. Условные обязательства	48
27. Операции со связанными сторонами.....	49
28. События после отчетной даты.	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 2020 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 2020 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 2020 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 и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.

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

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

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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с МСФО.

2) В части эффективности организации системы внутреннего контроля Организации:

- а) по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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

22 апреля 2021 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 - Компания) и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Общества.

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 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 Компания 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 Компании;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании 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 Компании;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, разрешена к выпуску 22 апреля 2021 года и подписана от имени руководства Компании:



Мартынов А.А.
Генеральный директор

ООО «МАКС-Жизнь»
г. Москва


Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

22 апреля 2021 года

	Примечания	2020	2019
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	160 028	563 363
Счета и депозиты в банках	6	1 372 046	953 070
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, в том числе:	7	10 780 737	9 175 024
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, переданные без прекращения признания	7	197 222	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	811 048	676 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	29 734	19 724
Доля перестраховщиков в резервах	10	4 287	4 593
Отложенные аквизиционные расходы	11	256 695	238 623
Отложенные налоговые активы	23	116 182	3 688
Прочие активы		8 597	4 690
Основные средства и нематериальные активы		5 086	5 329
Всего активов		13 544 440	11 644 407
Обязательства			
Страховые резервы	10	11 826 352	10 124 450
Кредиторская задолженность по операциям страхования	12	226 009	111 144
Обязательства по текущему налогу на прибыль		14 697	14 840
Прочие финансовые обязательства	13	149 870	-
Прочие обязательства	14	29 072	56 323
Всего обязательств		12 246 000	10 306 757
Капитал			
Уставный капитал	15	450 000	450 000
Резервный капитал		22 500	16 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(12 067)	(15 627)
Нераспределенная прибыль		838 007	887 277
Всего капитала		1 298 440	1 337 650
Всего обязательств и капитала		13 544 440	11 644 407

Мартынов А.А.
Генеральный директор



22 апреля 2021 года

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Примечания	2020 год	2019 год
Страховые премии, нетто-перестрахование	17	2 964 860	3 322 197
Страховые выплаты, нетто-перестрахование	18	(1 158 157)	(152 971)
Изменение резервов по страхованию жизни	10	(1 701 684)	(3 410 266)
Аквизиционные расходы	19	(1 056 573)	(512 589)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		18 073	84 029
Комиссионные расходы по операциям перестрахования, нетто		(128)	-
Результат от страховой деятельности		(933 609)	(669 600)
Процентные доходы	20	919 612	756 280
Процентные расходы		(2 302)	-
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(4 450)	(6 202)
Доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18 398	368 439
Положительные (отрицательные) курсовые разницы		171 918	(53 434)
Прочие инвестиционные доходы		1 430	4 345
Результат от инвестиционной деятельности		1 104 606	1 069 428
Расходы на персонал	21	(85 701)	(82 642)
Административные расходы	22	(49 425)	(82 584)
Прочие расходы		(321)	(941)
Прочие доходы		7 273	2 736
Прибыль до налогообложения		42 823	236 397
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	23	14 407	(18 445)
Прибыль после налогообложения		57 230	217 952
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		4 450	29 546
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(890)	(6 146)
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:			
выбытие		-	(6 491)
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		-	1 298
Итого прочий совокупный доход за отчетный период		3 560	18 207
Итого совокупный доход за отчетный период		60 790	236 159

Мартынов А.А.
Генеральный директор

22 апреля 2021 года

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер



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 2019 года	320 000	16 000	(33 834)	669 325	971 491
Дополнительный выпуск акций	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
Распределение прибыли (Примечание 15)	-	-	-	(100 000)	(100 000)
Отчисления в резервный капитал	-	6 500	-	(6 500)	-
Совокупный доход за 2020 год	-	-	3 560	57 230	60 790
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	450 000	22 500	(12 067)	838 007	1 298 440

Мартынов А.А.
Генеральный директор

22 апреля 2021 года



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Примечания	2020 год	2019 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		2 843 667	3 344 387
Страховые премии, переданные в перестрахование		(18 326)	(17 678)
Страховые выплаты		(1 034 205)	(152 905)
Оплата аквизиционных расходов		(930 169)	(520 584)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков		(799)	(1 466)
Процентные доходы		1 025 970	728 701
Поступления от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		243 140	-
Платежи по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(137 517)	(368 700)
Расходы на персонал		(96 332)	(93 846)
Административные расходы		(45 496)	(90 304)
Налог на прибыль уплаченный		(99 132)	(89 120)
Прочие платежи		(19 405)	20 232
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		1 731 396	2 758 717
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(509)	(876)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(987)	(1 653)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	165 800
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(50 500)
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(430 000)	-
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		429 328	436 908
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		(2 201 000)	(3 650 570)
Платежи за минусом поступлений от сделок РЕПО		153 712	-
Поступления по договорам на обслуживание на финансовых рынках и по внебиржевым операциям		11 715	205 635
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(2 037 741)	(2 895 256)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала		-	130 000
Выплаты по распределению прибыли		(96 246)	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(96 246)	130 000
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(402 591)	(6 539)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	5	563 363	576 004
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(744)	(6 102)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	5	160 028	563 363

Мартынов А.А.
Генеральный директор



22 апреля 2021 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 2020 года и 31 декабря 2019 года была представлена следующим образом:

Участники	Страна регистрации	Доля владения на 31 декабря 2020, %.	Доля владения на 31 декабря 2019, %.
АО «МАКС»	Российская Федерация	71,12	71,12
Мартынова Н.В.	Российская Федерация	14,44	14,44
Мартынов А.А.	Российская Федерация	14,44	14,44
Итого		100,00	100,00

Конечными владельцами (бенефициарами) Компании являются Мартынова Надежда Васильевна и Зурабов Михаил Юрьевич.

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 2020 года составила 69 человек (2019 г.: 62 человека).

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 2020 года.

Основной объем страхового портфеля Компании по состоянию на конец 2020 года составляют договоры с рисками смешанного страхования жизни, классифицируемые как ИСЖ. Срок страхования по основной части договоров 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 или более раз в год или полтора. 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:

- гарантейная 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:
 - «Сбалансированный портфель 3 года» - Среднесрочная стратегия, адаптирующаяся под изменения фондового рынка (механизм Smart Allocation), на базе портфеля из 6 инвестиционных фондов, активами по которым выступают акции крупнейших компаний США, Европы, Азии, суворенные и корпоративные облигации высокого качества;
 - «Сбалансированный портфель 5 лет» - Стратегия на базе портфеля из 6 фондов позволяет инвестировать в акции и облигации крупных мировых компаний с возможностью получения дохода каждый год.
 - «Купонный доход 5 лет» - Стратегия основана на корзине акций крупнейших мировых компаний и двух индексов Европы и Азии. Программа обеспечивает 100%-ную защиту инвестиций от падений финансового рынка с возможностью получения фиксированного купонного дохода на вложенные средства при достижении активами целевых уровней. Опция «Эффект памяти купона» позволяет не терять доход, даже когда активы не достигают целевого уровня.

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. Чувствительность экономики страны к ценам на нефть и газ. 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.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России.

Правительство Российской Федерации, а также Банк России утвердили комплекс стабилизационных мер, необходимых для обеспечения экономической устойчивости и финансовой стабильности в период борьбы с распространением коронавируса COVID-19.

В 2020 году произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, снижение цен на нефть и газ и снижение уровней промышленного производства. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2020 год увеличился с 61,9057 рублей за доллар США до 73,8757 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая может оказать влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Общества. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

В июле 2020 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») подтвердило суворенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом.

В феврале 2020 года международное рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента Российской Федерации в национальной и иностранной валютах на уровне «BBB» со «стабильным» прогнозом.

В декабре 2020 года международное рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service») подтвердило суверенный кредитный рейтинг России на инвестиционном уровне «Ваа3», прогноз «стабильный».

По состоянию на 31 декабря 2020 года ключевая ставка ЦБ РФ составила 4,25% годовых (на 31 декабря 2019 года - 6,25% годовых).

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.

Состояние российской экономики характеризуется умеренными темпами инфляции.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%

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 2020 года	73,8757	90,6824
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

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.

Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России. Правительство Российской Федерации, а также Банк России утвердили комплекс стабилизационных мер, необходимых для обеспечения экономической устойчивости и финансовой стабильности в период борьбы с распространением коронавируса COVID-19. Введение карантинных мер для предотвращения распространения коронавирусной инфекции, а также изменения на финансовых рынках (на валютном рынке и рынке ценных бумаг), не оказали значительного влияния на деятельность Компании, вследствие отсутствия финансовых инструментов, подверженных резким колебаниям котировок, и сбалансированности активов и пассивов в иностранной валюте. Деятельность Компании в период действия карантинных мер не прекращалась. В настоящий момент Компания обладает достаточным запасом капитала и ликвидности. Стресстесты, проведенные Компанией, дают руководству основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на финансовые показатели Компании и, соответственно, отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

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. Общество воспользовалось временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2023 года в соответствии с п. 46 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

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:

- правление 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 фиксованным 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 отличается 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, 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.

В результате реклассификации ценных бумаг в категорию удерживаемых до срока погашения предыдущие прибыль или убыток, полученные от такого актива, признанные в составе прочего совокупного дохода, в случае финансового актива с фиксированным сроком погашения, прибыль или убыток амортизируются в состав прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции, удерживаемой до погашения, с использованием метода эффективной процентной ставки. Если финансовый актив впоследствии обесценивается, то прибыль или убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

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:

a) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2020 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2020 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Компанией, подробно рассматривается ниже.

Ежегодные
усовершенствования МСФО.
(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2020 года или после
этой даты)

Добавлены и уточнены пункты стандартов:

- 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;
- 4) Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г.)

По мнению Компании, вступление в силу данных поправок не окажет 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 2023 года в соответствии с п. 46 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

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.

Ряд поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенных Советом по МСФО, которые вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Обществом досрочно:

- 1) Реформа базовых процентных ставок - Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16), вступают в силу 1 января 2021;
- 2) Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде в связи с COVID-19» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июня 2020 и позже);
- 3) Обременительные договоры - Затраты на выполнение договора (поправки к МСФО (IAS) 37), вступают в силу 1 января 2022 года;
- 4) Основные средства - Поступления до предполагаемого использования (поправки к МСФО (IAS) 16), вступают в силу 1 января 2022 года;
- 5) Ежегодные усовершенствования МСФО - цикл поправок 2018-2020 годов (поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 41), вступают в силу 1 января 2022 года;
- 6) Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2023 года.

По мнению Компании, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

В январе 2020 Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1, которые уточняют критерии, используемые для определения классификации обязательств, как краткосрочных или долгосрочных. Эти поправки уточняют, что краткосрочная или долгосрочная классификация основана на наличии у организации на конец отчетного периода права отсрочить урегулирование обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетного периода. Поправки также проясняют, что «урегулирование» включает передачу денежных средств, товаров, услуг или долевых инструментов, за исключением случаев, когда обязательство по передаче долевых инструментов возникает из права на конвертацию, классифицированного как долевой инструмент отдельно от компонента обязательства составного финансового инструмента. Первоначально поправки вступали в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или позже. Однако в мае 2022 года дата вступления в силу была отложена до годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года. По мнению Общества, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Общества.

5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на расчетных счетах	35 916	112 872
Депозиты в банках со сроком до погашения менее 3 месяцев	124 112	450 491
Всего денежных и приравненных к ним средств	160 028	563 363

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки в двух кредитных организациях (31 декабря 2019 года: в двух кредитных организациях), с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 6 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 147 532 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 552 372 тысячи рублей), или 93 процента от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2019 года: 98 процентов).

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	21 673	73 964
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	124 366	484 571
С кредитным рейтингом от B+ до B-	9 607	3 134
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	9	1 004
Без кредитного рейтинга	4 373	690
Всего денежных и приравненных к ним средств	160 028	563 363

Компания использует рейтинговую шкалу рейтинговых агентств Moody's, Standard&Poors и Fitch и приравненные к международной шкале рейтинги российских рейтинговых агентств Эксперт РА и АКРА в зависимости от наличия рейтингов для соответствующих контрагентов.

6. Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	985 381	322 271
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	386 665	610 395
С кредитным рейтингом от B+ до B-	-	20 404
Всего счетов и депозитов в банках	1 372 046	953 070

Ниже представлена информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по счетам и депозитам в банках:

	2020 год	2019 год
Диапазон процентных ставок	8,25%-8,50% годовых	7,38%-9% годовых
Временной интервал сроков погашения	14.01.2021-01.04.2025	16.04.2020-22.07.2021

Компания использует рейтинговую шкалу рейтинговых агентств Moody's, Standard&Poors и Fitch и приравненные к международной шкале рейтинги российских рейтинговых агентств Эксперт РА и АКРА в зависимости от наличия рейтингов для соответствующих контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные счета и депозиты в банках.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании были остатки депозитов и прочих размещенных средств в 4 кредитных организациях и банках-нерезидентах (на 31 декабря 2019 года: в 3 кредитных организациях и банках-нерезидентах) с общей суммой средств, превышающий 50 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов и прочих размещенных средств составляла 1 372 046 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 932 666 тысяч рублей), или 100 процентов от общей суммы депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах (на 31 декабря 2019 года: 98 процентов).

7. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги		
Правительства Российской Федерации	1 057 309	1 127 911
Муниципальные облигации	4 219 270	3 664 780
Кредитные и финансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	1 197 620	1 423 445
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	2 419 733	666 585
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	305 091	1 071 039
- с кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	120 508	120 578
Нефинансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	895 003	639 437
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	566 203	334 351
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	-	126 898
Итого финансовых активов, удерживаемых до срока погашения	10 780 737	9 175 024

Финансовые активы, удерживаемые до срока 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 2020 года имеют сроки погашения с мая 2021 года по январь 2034 года (2019 г.: с мая 2020 года по февраль 2034 года) и доходность к погашению от 5,51% до 11,68% годовых в зависимости от выпуска (2019 г.: от 5,09% до 11,68% годовых). Информация о валютном риске и риске ликвидности представлена в Примечании 24, информация о справедливой стоимости финансовых активов - в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, были включены корпоративные облигации финансовых организаций, переданные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» на биржевом рынке, балансовой стоимостью 197 222 тыс. рублей (2019 г.: отсутствовали) (Примечание 13).

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

В 2020 и 2019 годах Компания приобретала структурированные ноты, выпущенные крупными иностранными финансовыми институтами, имеющим кредитный рейтинг BBB, A+ и AA 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 риск, но продолжает нести кредитный риск.

Справедливая стоимость указанных структурированных нот по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 811 048 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 г.: 676 303 тыс. рублей).

Справедливая стоимость данных бумаг на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года была определена на основе рыночных котировок доступных через терминал Bloomberg (уровень иерархии 1) и с использованием стохастической модели оценки справедливой стоимости (уровень иерархии 2). 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. Подробное раскрытие отнесение ценных бумаг к уровням иерархии справедливой стоимости представлено в Примечании 25.

Оценка справедливой стоимости структурированных нот по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года:

	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рыночные индексы			
SIXBM7VT Index	+1 п.п.	2 016	1 613
SIXBM7VT Index -	-1 п.п.	(2 017)	(1 613)
SXDP	+1 п.п.	1	1
SXDP -	-1 п.п.	(1)	(1)
SMEDOC30 Index	+1 п.п.	36	29
SMEDOC30 Index -	-1 п.п.	(34)	(27)
NXSRSAGF Index	+1 п.п.	1	1
NXSRSAGF Index-	-1 п.п.	(3)	(2)
CB CIXBSPOB Index	+1 п.п.	85	68
CB CIXBSPOB Index -	-1 п.п.	(117)	(93)
DTZXFR	+1 п.п.	39	31
DTZXFR-	-1 п.п.	(38)	(30)
DTZXFR1	+1 п.п.	456	365
DTZXFR1-	-1 п.п.	(380)	(304)
DTNZFR	+1 п.п.	971	777
DTNZFR-	-1 п.п.	(989)	(791)

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

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

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	2020 год	2019 год
Страхователи	29 536	19 597
Договоры, переданные в перестрахование	195	124
Незавершенные расчеты	93	57
Расчеты с агентами и брокерами	3	3
Резерв под обесценение	(93)	(57)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования	29 734	19 724

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовала.

10. Страховые резервы

Анализ основных компонентов страховых резервов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Математический резерв	10 756 834	(4 232)	10 752 602	9 656 208	(4 208)	9 652 000
Резерв незаработанной премии	646	(28)	618	132	(38)	94
Резерв расходов на обслуживание	34 105	-	34 105	26 298	-	26 298
Резерв выплат	356 146	(27)	356 119	32 066	(347)	31 719
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	678 621	-	678 621	409 746	-	409 746
Всего страховых резервов	11 826 352	(4 287)	11 822 065	10 124 450	(4 593)	10 119 857

Анализ изменения математического резерва по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2020 и 2019 года представлен в таблице ниже:

	2020 год			2019 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	9 656 208	(4 208)	9 652 000	6 633 690	(2 374)	6 631 316
Изменение резерва за счет премий	1 689 349	(4 232)	1 685 117	2 513 716	(4 208)	2 509 508
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(1 384 104)	84	(1 384 020)	(169 966)	57	(169 909)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	266 135	-	266 135	145 263	-	145 263
Прочие изменения	529 246	4 124	533 370	533 505	2 317	535 822
На конец отчетного периода	10 756 834	(4 232)	10 752 602	9 656 208	(4 208)	9 652 000

Анализ изменения резерва незаработанной премии по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2020 и 2019 года представлен в таблице ниже:

	2020 год			2019 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	132	(38)	94	313	(94)	219
Страховые премии, по которым создается резерв	806	(76)	730	486	(144)	342
Заработанные страховые премии	(302)	86	(216)	(667)	200	(467)
Прочие изменения	10	-	10	-	-	-
На конец отчетного периода	646	(28)	618	132	(38)	94

Анализ изменения резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в течение 2020 и 2019 года представлен в таблице ниже:

	2020 год			2019 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	26 298	-	26 298	23 502	-	23 502
Формирование резерва по новым договорам	22 504	-	22 504	12 927	-	12 927
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(564)	-	(564)	(465)	-	(465)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	362	-	362	3 506	-	3 506
Прочие изменения	(14 495)	-	(14 495)	(13 172)	-	(13 172)
На конец отчетного периода	34 105	-	34 105	26 298	-	26 298

Анализ изменения резерва выплат и доли перестраховщиков в течение 2020 и 2019 года представлен в таблице ниже:

	2020 год			2019 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	32 066	(347)	31 719	11 505	(120)	11 385
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	1 517 813	35	1 517 848	178 362	(351)	178 011
Изменение резерва выплат по убыткам прошлых лет	(2 445)	110	(2 335)	(257)	-	(257)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(1 156 590)	175	(1 156 415)	(152 955)	124	(152 831)
Прочие изменения	(34 698)	-	(34 698)	(4 589)	-	(4 589)
На конец отчетного периода	356 146	(27)	356 119	32 066	(347)	31 719

Анализ изменения резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) в течение 2020 и 2019 года представлен в таблице ниже:

	2020 год	2019 год
На начало отчетного периода	409 746	43 293
Начисление дополнительных выплат по договорам	342 199	366 453
Выплаты, произведенные в отчетном периоде	(73 324)	-
На конец отчетного периода	678 621	409 746

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 - 0,3 от Россия-2000 (2019 год: 0,5 от Россия-2000);
- ставка дисконтирования - 5,1% годовых (2019 год: 7,5% годовых);

- доля нагрузки в премии, отражающая расходы Компании на обслуживание страховых обязательств - 0,045% от страховой суммы (2019 год: 0,039% годовых);
- коэффициент досрочного прекращения действия полиса - по договорам страхования с единовременной формой уплаты страховых взносов 2%. 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 (2019 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 2020 года:

Предположение	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Продолжительность жизни	+10%	(5 001)	(250)
Продолжительность жизни	-10%	3 570	178
Расходы	+10%	3 411	171
Расходы	-10%	(3 411)	(171)
Ставка дисконтирования	+1%	(165 399)	(8 270)
Ставка дисконтирования	-1%	159 589	7 979

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%	(4 344)	-
Продолжительность жизни	-10%	5 344	-
Расходы	+10%	3 411	-
Расходы	-10%	(3 411)	-
Ставка дисконтирования	+1%	(159 600)	-
Ставка дисконтирования	-1%	165 411	-

11. Отложенные аквизиционные расходы

	2020 год	2019 год
Отложенные аквизиционные расходы по операциям страхования жизни	256 695	238 623
Всего отложенных аквизиционных расходов	256 695	238 623

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:

	2020 год	2019 год
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на начало отчетного периода	238 623	154 593
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	18 072	84 030
отложенные аквизиционные расходы за период	33 242	88 003
амortизация отложенных аквизиционных расходов	(15 170)	(3 973)
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на конец отчетного периода	256 695	238 623

12. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	181 758	61 501
Кредиторская задолженность по возвратам страховых премий	36 867	41 955
Расчеты по договорам страхования жизни, переданным в перестрахование	5 532	5 789
Незавершенные расчеты по операциям страхования	1 852	1 899
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования	226 009	111 144

13. Прочие финансовые обязательства

	31 декабря 2020 года
Договоры «РЕПО»	149 625
Обязательства по аренде	245
Всего прочих финансовых обязательств	149 870

По состоянию на 31 декабря 2020 года средства, полученные по договорам «РЕПО» с участниками биржевого рынка, составили 149 625 тыс. рублей (2019 г.: отсутствовали) (Примечание 7).

14. Прочие обязательства

	2020 год	2019 год
Расчеты с персоналом	14 378	20 658
Резервы-оценочные обязательства	7 779	6 641
Расчеты по социальному страхованию	3 587	4 582
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 143	1 265
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	790	3 779
Обязательства по возврату ошибочно переведенных средств	-	18 891
Прочее	1 395	507
Всего прочих обязательств	29 072	56 323

15. Уставный капитал и распределение прибыли

Номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 450 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 года: 450 000 тыс. рублей). Резервный капитал на 31 декабря 2020 года составляет 22 500 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 года: 16 000 тыс. рублей), сформирован в соответствии с Уставом Компании.

В течении 2020 года на годовом собрании участников Компании было принято решение о распределении прибыли участникам. Источник выплаты дивидендов - часть нераспределенной прибыли. Общая сумма распределенной на участников прибыли составила 100 000 тыс. рублей.

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.

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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года	31 декабря 2019 года
Нормативный размер платежеспособности	735 497	515 580
Фактический размер маржи платежеспособности	1 136 455	868 598
Отклонение фактического размера от нормативного	400 958	353 018
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	55	68

17. Страховые премии, нетто-перестрахование

	2020 год	2019 год
Страховые премии	3 896 116	4 013 375
Аннулированные страховые премии	(912 580)	(673 291)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(18 263)	(18 012)
Изменение резерва незаработанной премии	(413)	125
Всего страховых премий, нетто-перестрахование	2 964 860	3 322 197

В 2020 году страховые премии включают премии по страхованию жизни за вычетом страховых премий, переданных в перестрахование, по договорам с участниками Группы компаний МАКС в размере 21 076 тыс. рублей (2019 год: 21 225 тыс. рублей). Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

18. Страховые выплаты, нетто-перестрахование

	2020 год	2019 год
Выплаты по операциям страхования, в том числе:		
Выплаты по договорам страхования, по которым не формируется резерв незаработанных премий	965 481	35 472
Выкупные суммы	117 712	117 573
Доля перестраховщиков в выплатах	(195)	(124)
Дополнительные выплаты (страховые бонусы)	73 324	-
Расходы по урегулированию убытков	1 835	50
Всего страховых выплат	1 158 157	152 971

19. Аквизиционные расходы

	2020 год	2019 год
Вознаграждение страховым агентам	949 949	455 774
Расходы на рекламу	81 148	30 884
Заработная плата сотрудников	25 367	25 833
Прочие	109	98
Всего аквизиционных расходов	1 056 573	512 589

20. Процентные доходы

	2020 год	2019 год
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	809 635	627 672
Депозиты в банках	109 977	86 826
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	41 782
Всего процентных доходов	919 612	756 280

21. Расходы на персонал

	2020 год	2019 год
Вознаграждение сотрудников	60 041	68 182
Налоги и отчисления по заработной плате	25 660	14 460
Всего расходов на персонал	85 701	82 642

Расходы на содержание персонала за 2020 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 3 000 тыс. рублей (за 2019 год: 11 425 тыс. рублей), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 459 тыс. рублей (за 2019 год: 1 748 тыс. рублей).

22. Административные расходы

	2020 год	2019 год
Комиссионные расходы по переводу денежных средств	20 433	38 834
Формирование резервов по судебным искам	6 543	6 641
Командировочные расходы	5 718	11 014
Расходы на профессиональные услуги	5 177	6 303
Услуги по организации и проведению мероприятий	1 535	7 894
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 805	1 260
Членские взносы в ВСС	799	1 466
Расходы на рекламу	889	3 919
Прочее	6 526	5 253
Всего административных расходов	49 425	82 584

23. Налог на прибыль

	2020 год	2019 год
Текущий налог на прибыль	98 977	87 513
Изменение отложенного налогообложения, связанного с возникновением и списанием временных разниц	(112 494)	(64 220)
За вычетом отложенного налога, учтенного непосредственно в прочем совокупном доходе	(890)	(4 848)
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(14 407)	18 445

Ставка налога на прибыль, применяемая Компанией в соответствии с законодательством Российской Федерации, в 2020 г. составляет 20% (в 2019 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	42 823	236 397
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	8 565	47 279
Поправки на доходы, принимаемые к налогообложению по ставке 15%	(32 992)	(29 170)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом необлагаемых доходов	10 020	336
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(14 407)	18 445

Различия между МСФО и налоговыми 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.

	2020	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2019
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Оценочное обязательство по оплате отпусков	1 485	(1 604)	-	3 089
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (реклассифицированные)	3 017	-	(890)	3 907
Курсовые разницы	-	(4 754)	-	4 754
Счета и депозиты в банках	508	(264)	-	772
Начисленные проценты	17 094	8 769	-	8 325
Рекламные расходы сверх нормы	4 142	4 142	-	-
Страховые резервы - доначисление до наилучшей оценки	21 796	21 796	-	-
Прочее	1 775	257	-	1 518
Общая сумма отложенного налогового актива	49 817	28 342	(890)	22 365
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды				
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	205 368	86 513	-	118 855
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы - доначисление до наилучшей оценки	-	(37 283)	-	37 283
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	57 949	8 347	-	49 602
Отложенные аквизиционные расходы	51 339	3 614	-	47 725
Курсовые разницы	28 822	28 822	-	-
Амортизация основных средств	890	331	-	559
Прочее	3	(2 360)	-	2 363
Общая сумма отложенного налогового обязательства	139 003	1 471	-	137 532
Чистый отложенный налоговый актив	116 182	113 384	(890)	3 688
Признанный отложенный налоговый актив	116 182	113 384	(890)	3 688

	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	-	(8 755)	-	8 755
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и имеющиеся в наличии для продажи	3 907	(15 426)	(4 848)	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				
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	118 855	118 855	-	-
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы - доначисление до наилучшей оценки	37 283	(29 635)	-	66 918
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49 602	49 602	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	47 725	16 806	-	30 919
Курсовые разницы	-	(5 412)	-	5 412
Амортизация основных средств	559	248	-	311
Прочее	2 363	1 112	-	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)
Признанный отложенный налоговый актив / (обязательство)	3 688	69 066	(4 848)	(60 530)

24. 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 собрание участников.

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

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором. Участники общества назначают Генерального директора. Генеральный директор несет ответственность за выполнение решений, принятых собранием участников Компании 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 путем, 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 спреды 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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и составляет 13 414 575 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 11 630 700 тыс. рублей).

Детальный анализ финансовых активов в разрезе кредитных рейтингов эмитентов приведен в примечаниях с 5 по 8.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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 2020 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	160 028	-	-	160 028
Счета и депозиты в банках	543 551	410 535	417 960	1 372 046
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	5 390 387	5 311 423	78 927	10 780 737
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	507 980	303 068	-	811 048
Дебиторская задолженность по операциям страхования	29 734	-	-	29 734
Доля перестраховщиков в резервах	4 287	-	-	4 287
Отложенные аквизиционные расходы	-	218 250	38 445	256 695
Всего активов	6 635 967	6 243 276	535 332	13 414 575
Обязательства				
Страховые резервы	6 202 197	5 268 021	356 134	11 826 352
Кредиторская задолженность по операциям страхования	226 009	-	-	226 009
Прочие финансовые обязательства	149 870	-	-	149 870
Всего обязательств	6 578 076	5 268 021	356 134	12 202 231
Чистая позиция	57 891	975 255	179 198	1 212 344

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	449 942	503 128	-	953 070
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	1 759 400	7 415 624	-	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	2 866 113	8 741 146	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	2 754 969	(1 228 784)	(131 079)	1 395 106

Анализ недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам Компании на основании их как можно более раннего срока погашения по договору существенно не отличаются от вышеупомянутого 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 2020 года:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	144 249	15 779	160 028
Счета и депозиты в банках	1 372 046	-	1 372 046
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	10 632 877	147 860	10 780 737
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	811 048	811 048
Дебиторская задолженность по операциям страхования	29 734	-	29 734
Доля перестраховщиков в резервах	4 275	12	4 287
Отложенные аквизиционные расходы	256 695	-	256 695
Всего активов	12 439 876	974 699	13 414 575
Обязательства			
Резервы по страхованию жизни	11 693 048	133 304	11 826 352
Кредиторская задолженность по операциям страхования	225 870	139	226 009
Прочие финансовые обязательства	149 870	-	149 870
Всего обязательств	12 068 788	133 443	12 202 231
Чистая позиция	371 088	841 256	1 212 344

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

Падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к рублю	84 123	67 298

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

25. 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 (некорректированные) 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, исключая те, что оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим. 8), 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 таких 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 2020 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	160 028	160 028
Счета и депозиты в банках	1 372 046	1 372 046
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	10 780 737	11 383 160
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	811 048	811 048
Дебиторская задолженность по операциям страхования	29 734	29 734
Всего активов	13 153 593	13 756 016

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
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	676 303	676 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 724	19 724
Всего активов	11 387 484	11 656 013

Ниже представлена группировка финансовых активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	35 916	124 112	-	160 028
Счета и депозиты в банках	-	1 372 046	-	1 372 046
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	10 201 941	458 288	120 508	10 780 737
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 567	763 481	-	811 048
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	29 734	29 734
Всего активов	10 285 424	2 717 927	150 242	13 153 593

По состоянию на 31 декабря 2020 года 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 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

Анализ изменений финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и относящихся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, за 2020 год и 2019 год приведены в таблице далее:

	2020 год	2019 год
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	120 578	120 688
Изменение справедливой стоимости за год	(70)	(110)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	120 508	120 578

Ниже представлена сверка классов финансовых активов с категориями, предусмотренными МСФО 39 по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	Итого
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	9 175 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	676 303	-	-	676 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	19 724	-	19 724
Итого	676 303	1 536 157	9 175 024	11 387 484

Ниже представлена сверка классов финансовых активов с категориями, предусмотренными МСФО 39 по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	Итого
Денежные и приравненные к ним средства	-	160 028	- 160 028
Счета и депозиты в банках	-	1 372 046	- 1 372 046
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	-	-	10 780 737 10 780 737
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	811 048	-	- 811 048
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	29 734	- 29 734
Итого	811 048	1 561 808	10 780 737 13 153 593

26. 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.

27. Операции со связанными сторонами

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и за 2020 год балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
Активы				
Доля перестраховщиков	3 778	-	-	3 778
Отложенные аквизиционные расходы	236	1	4	241
Прочие активы	377	-	-	377
Обязательства				
Страховые резервы	5 532	2 747	66	8 345
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 531	-	-	2 531
Прочие финансовые обязательства	245	-	-	245
Прочие обязательства	-	6 147	-	6 147
Доходы и расходы				
Страховые премии, нетто-перестрахование	20 381	-	695	21 076
Изменение резервов по страхованию жизни	(239)	(632)	(2)	(873)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(455)	-	(1)	(456)
Административные расходы	307	(14 415)	-	(14 108)

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)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2020 год составило 24 250 тыс. рублей (2019 г.: 25 867 тыс. рублей).

28. События после отчетной даты.

В январе 2021 года Банк России в адрес страховых организаций направил информационное письмо с рекомендацией, направленной на снижение объемов заключаемых прямых и опосредованных сделок с физическими лицами, не обладающими специальными знаниями в области финансов, то есть страховых продуктов, с единовременной премией или выплатой, зависящих от значения финансовых активов, предназначенных для классифицированных инвесторов. В настоящий момент Всероссийский союз страховщиков и Банк России ведут консультации по данному вопросу. Компания ожидает дальнейших пояснений со стороны регулятора и изучает вероятные риски.

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

22 апреля 2021 года



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено
печатью **50** листов,

Старший партнер
АО «БДО Юникон»

Л.В. Ефремова
«22» марта 2011 г.

