

**ООО «МАКС-Жизнь»**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2021 года,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности .....	8
Отчет о финансовом положении .....	9
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	10
Отчет об изменениях в капитале .....	11
Отчет о движении денежных средств .....	12
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Компании .....	13
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	14
3. Принципы представления финансовой отчетности .....	15
4. Основные принципы учетной политики .....	16
5. Денежные и приравненные к ним средства .....	28
6. Счета и депозиты в банках .....	28
7. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения .....	29
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	29
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования .....	31
10. Страховые резервы .....	32
11. Отложенные аквизиционные расходы .....	34
12. Кредиторская задолженность по операциям страхования .....	35
13. Прочие финансовые обязательства .....	35
14. Прочие обязательства .....	35
15. Уставный капитал и распределение прибыли .....	36
16. Управление капиталом .....	36
17. Страховые премии, нетто-перестрахование .....	37
18. Страховые выплаты, нетто-перестрахование .....	37
19. Аквизиционные расходы .....	37
20. Процентные доходы .....	38
21. Расходы на персонал .....	38
22. Административные расходы .....	38
23. Налог на прибыль .....	38
24. Управление рисками и внутренний контроль .....	40
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	46
26. Условные обязательства .....	50
27. Операции со связанными сторонами .....	50
28. События после отчетной даты .....	51

## 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), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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 2021 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.

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

#### Оценка резервов по страхованию жизни

Вопрос оценки резервов по страхованию жизни является значимым для нашего аудита в связи с существенностью данного показателя финансовой отчетности, а также сложностью и субъективностью оценок, основанных на суждениях и допущениях руководства, изменения которых могут существенно влиять на результат оценки страховых резервов.

Информация о сумме резервов по страхованию жизни, а также методах оценки и принятых допущениях раскрыта в примечании 10 к финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, анализ методологии по расчету страховых резервов, оценку ключевых актуарных предположений, влияющих на величину страховых резервов. Мы на выборочной основе провели пересчет математического резерва по действующим договорам, а также провели проверку резерва дополнительных выплат по всем договорам, где полагается выплата бонусов. На выборочной основе мы также провели тестирование резерва выплат по заявленным, но неурегулированным убыткам путем сравнения величины неурегулированного убытка по страховому случаю с соответствующей документацией по этому убытку. Мы также проверили полноту и корректность информации о страховых резервах, раскрытой Организацией в примечаниях к финансовой отчетности.

#### **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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

#### **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 2021 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 2021 года Организация имеет надлежащим образом оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом № 4015-1 минимального размера уставного капитала страховой организации;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2021 года порядок инвестирования собственных средств (капитала) и средств страховых резервов, перечень и структура разрешенных для инвестирования активов соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;
  - в) по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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 2021 года, Организация осуществляла передачу рисков в перестрахование исходя из собственного удержания в порядке и размере, которые устанавливаются в соответствии с внутренней политикой 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 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с МСФО.

- 2) В части эффективности организации системы внутреннего контроля Организации:
  - а) по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года Организацией создана служба внутреннего аудита, подчиненная и подотчетная общему собранию участников Организации и наделенная соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;
  - в) на должность руководителя службы внутреннего аудита 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) руководитель службы внутреннего аудита ранее не занимал должности в других структурных подразделениях Организации;
  - е) отчеты службы внутреннего аудита Организации о результатах проверок, проведенных в течение 2021 года, составлялись с установленной Законом № 4015-1 периодичностью и включали наблюдения, сделанные службой внутреннего аудита 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 2021 года, общее собрание участников, исполнительные органы управления Организации рассматривали отчеты службы внутреннего аудита 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, ОРНЗ 22006016122,  
действующий от имени аудиторской  
организации на основании  
доверенности от 30.09.2021  
№ 85-01/2021-Ю



Ефремова Париса Владимировна

Аудиторская организация:  
Юникон Акционерное Общество  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
ОРНЗ 12006020340

27 апреля 2022 года

## Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 Компании.

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года, разрешена к выпуску 26 апреля 2022 года и подписана от имени руководства Компании:

Мартьянов А.А.  
Генеральный директор



  
Сахно А.Б.  
Главный бухгалтер

ООО «МАКС-Жизнь»  
г. Москва

26 апреля 2022 года



	Примечания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	5	1 521 766	160 028
Счета и депозиты в банках	6	1 079 405	1 372 046
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 676 056	811 048
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, в том числе:	7	6 378 534	10 780 737
<i>Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, переданные без прекращения признания</i>	7	-	197 222
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	79 117	29 734
Доля перестраховщиков в резервах	10	4 236	4 287
Основные средства и нематериальные активы		16 211	5 086
Отложенные аквизиционные расходы	11	246 279	256 695
Отложенные налоговые активы	23	-	116 182
Прочие активы		62 149	8 597
<b>Всего активов</b>		<b>11 063 753</b>	<b>13 544 440</b>
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	10	8 590 833	11 826 352
Кредиторская задолженность по операциям страхования	12	243 868	226 009
Прочие финансовые обязательства	13	9 111	149 870
Обязательства по текущему налогу на прибыль		30 350	14 697
Отложенные налоговые обязательства	23	24 188	-
Прочие обязательства	14	76 103	29 072
<b>Всего обязательств</b>		<b>8 974 453</b>	<b>12 246 000</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	15	450 000	450 000
Резервный капитал	15	22 500	22 500
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(6 505)	(12 067)
Нераспределенная прибыль		1 623 305	838 007
<b>Всего капитала</b>		<b>2 089 300</b>	<b>1 298 440</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>11 063 753</b>	<b>13 544 440</b>

Мартьянов А.А.  
Генеральный директор

26 апреля 2022 года



Сахно А.Б.  
Главный бухгалтер

## ООО «МАКС-Жизнь»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2021 год	2020 год
Страховые премии, нетто-перестрахование	17	3 567 069	2 964 860
Страховые выплаты, нетто-перестрахование	18	(5 471 862)	(1 158 157)
Изменение резервов по страхованию жизни	10	3 235 401	(1 701 684)
Аквизиционные расходы	19	(1 141 270)	(1 056 573)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	11	(10 416)	18 073
Комиссионные расходы по операциям перестрахования		-	(128)
Прочие расходы по страхованию жизни за вычетом доходов		(3 505)	-
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>175 417</b>	<b>(933 609)</b>
Процентные доходы	20	879 228	919 612
Процентные расходы		(9 185)	(2 302)
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(6 953)	(4 450)
Доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	163 562	18 398
Положительные (отрицательные) курсовые разницы		(866)	171 918
Прочие инвестиционные доходы		(3 555)	1 430
Расходы на персонал	21	(141 711)	(85 701)
Административные расходы	22	(31 537)	(49 425)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов		7 636	6 952
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 032 036</b>	<b>42 823</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	23	(246 738)	14 407
<b>Прибыль после налогообложения</b>		<b>785 298</b>	<b>57 230</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<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		6 953	4 450
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	23	(1 391)	(890)
<b>Итого прочий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>5 562</b>	<b>3 560</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>790 860</b>	<b>60 790</b>

Мартьянов А.А.  
Генеральный директор

26 апреля 2022 года



*Сахно А.Б.*  
Сахно А.Б.  
Главный бухгалтер

ООО «МАКС-Жизнь»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2020 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
Совокупный доход за 2021 год	-	-	5 562	785 298	790 860
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	450 000	22 500	(6 505)	1 623 305	2 089 300

Мартьянов А.А.  
Генеральный директор

26 апреля 2022 года



Сахно А.Б.  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 13 по 52 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Примечания	2021 год	2020 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные		2 792 876	2 843 667
Страховые премии, переданные в перестрахование		(18 080)	(18 326)
Страховые выплаты		(4 696 166)	(1 034 205)
Оплата аквизиционных расходов		(1 136 540)	(930 169)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков		(654)	(799)
Процентные доходы		945 038	1 025 970
Поступления от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		886 459	243 140
Платежи по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(105 879)	(137 517)
Расходы на персонал уплаченные		(108 863)	(96 332)
Административные расходы уплаченные		(29 644)	(45 496)
Налог на прибыль уплаченный		(92 106)	(99 132)
Прочие поступления/(платежи)		142	(19 405)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>(1 563 417)</b>	<b>1 731 396</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(4 808)	(509)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		-	(987)
Поступления за минусом платежей от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		280 000	(430 000)
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		3 771 813	429 328
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		(1 322 107)	(2 201 000)
Платежи за минусом поступлений от сделок РЕПО		(143 757)	153 712
Поступления по договорам на обслуживание на финансовых рынках и по внебиржевым операциям		338 998	11 715
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>2 920 139</b>	<b>(2 037 741)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выплаты по распределению прибыли		-	(96 246)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(96 246)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>1 356 722</b>	<b>(402 591)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	5	160 028	563 363
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		5 016	(744)
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>5</b>	<b>1 521 766</b>	<b>160 028</b>

Мартьянов А.А.  
Генеральный директор

26 апреля 2022 года



Сахно 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 2021 года и 31 декабря 2020 года была представлена следующим образом:

<b>Участники</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Доля владения на 31 декабря 2021, %.</b>	<b>Доля владения на 31 декабря 2020, %.</b>
АО «МАКС»	Российская Федерация	71,12	71,12
Мартьянова Н.В.	Российская Федерация	14,44	14,44
Мартьянов А.А.	Российская Федерация	14,44	14,44
<b>Итого</b>		<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Конечными владельцами (бенефициарами) Компании являются Мартьянова 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 2021 года составила 86 человек (2020 г.: 69 человек).

Основной вид деятельности Компании - оказание услуг по страхованию жизни. В 2017 году Компания запустила программу инвестиционного страхования жизни, которая позволяет инвестировать в высокодоходные инструменты по выбору страхователя и предоставляет защиту возврата вложенных средств, которая действовала на протяжении и 2021 года.

Основной объем страхового портфеля Компании по состоянию на конец 2021 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 ИСЖ. Данный вид страхования представлен линейкой продуктов, характеризующихся широким набором рисков и разнообразием условий страхования. Срок страхования по договорам ИСЖ 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 рискованного и кредитного страхования.

Страховые премии по таким договорам разбиваются на 2 основные части:

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

- инвестиционная часть размещается в финансовые инструменты с повышенным доходом, базовыми активами по которым являются активы по выбранному страхователем направлению инвестирования, основные из которых включают:
  - «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, суверенные 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. 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 2021 году в России продолжилась тенденция с волнообразным распространением коронавирусной инфекции COVID-19. Жесткие карантинные ограничения привели к падению мировой экономики. Благодаря своевременно предпринятому Правительством России комплексу антикризисных мер и мер по восстановлению, экономика России продемонстрировала относительно небольшой спад в 2020 году (-3%) и быстрое восстановление. Допандемийный уровень был достигнут во втором квартале 2021 года, за год ВВП вырос на 4,7%, полностью компенсировав снижение в 2020 году. Своевременно запущенный в 2020 году процесс создания вакцины позволил начать массовую добровольную бесплатную вакцинацию всего населения в январе 2021 года.

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 течение 2021 года курс доллара США колебался и по итогам года незначительно увеличился с 73,8757 рублей до 74,2926 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая может оказать влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В июне 2021 года международное рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» («Moody's Investors Service») подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги России в иностранной и национальной валютах на инвестиционном уровне «Ваа3», прогноз «стабильный».

В июле 2021 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») подтвердило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом.

В декабре 2021 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.

По состоянию на 31 декабря 2021 года ключевая ставка ЦБ РФ составила 4,25% годовых (на 31 декабря 2020 года - 8,5% 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.

### **Инфляция**

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

<b>Год, окончившийся</b>	<b>Инфляция за период</b>
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%

### **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:

<b>Дата</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
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

## **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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости.

### **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

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

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

### **Использование оценок и суждений**

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

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

### **Непрерывность деятельности**

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

В период продолжающейся пандемии COVID-19 Компания в полном объеме выполняла свои обязательства перед клиентами. Волнообразное распространения коронавирусной инфекции, не оказало значительного влияния на деятельность Компании вследствие грамотного управления портфелем финансовых инструментов и управления рисками.

Деятельность Компании в период действия ограничительных мер не прекращалась. В настоящий момент и на протяжении 2021 года Компания выполняла требования к уровню достаточности капитала. Стресс-тесты, проведенные Компанией, дают руководству основание полагать, что в краткосрочной перспективе последствия пандемии не окажут 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. Компания воспользовалась 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, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; 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 используемыми 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 ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, 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, имеющих 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 непродуцированные 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 имеющих в наличии для продажи.

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

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющих 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 имеющих 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, отражаются 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 долевою 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, имеющих 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 долевого 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 остающегося 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 Компания обязано оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

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

### ***Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости***

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

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

### ***Аквизиционные расходы***

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

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

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

### ***Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования***

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

### ***Отложенные аквизиционные расходы***

Компания не капитализирует аквизиционные расходы по договорам страхования, по которым метод оценки резервов не предусматривает возможности расчета ОАР. Компания капитализирует аквизиционные расходы по договорам страхования в случае, если расходы приводят к заключению или возобновлению договоров страхования. Компания может капитализировать как прямые, так и косвенные аквизиционные расходы. Метод оценки величины отложенных аквизиционных расходов обеспечивает эквивалентный учет доходов и расходов по договорам страхования. Эквивалентный учет подразумевает высвобождение страхового обязательства (резервов), как дохода, которое должно сопровождаться пропорциональным признанием связанных с получением дохода расходов. Признание отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования прекращается в момент, когда соответствующие договоры страхования прекращены или исполнены. При изменении условий договоров, по которым ранее были капитализированы аквизиционные расходы, указанные отложенные аквизиционные расходы пересматриваются.



### ***Уставный капитал***

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

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

Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. Выход единственного участника из Компании не допускается. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

### ***Налогообложение***

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

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

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

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

### ***Признание доходов и расходов в финансовой отчетности***

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

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

### **Изменения в учетной политике**

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

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

#### **а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2021 года**

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2021 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Компанией, подробно рассматривается ниже.

Реформа базовых процентных ставок - Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

На втором этапе Реформы основное внимание было уделено вопросам, возникающим при замене существующих базовых процентных ставок на альтернативные безрисковые ставки. По мнению Компании, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде в связи с Ковид-19 после 30 июня 2021 года» (применима в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после, с возможностью досрочного применения)

В марте 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, в связи с Ковид-19, после 30 июня 2021 года», распространяющие действие упрощения практического характера на снижение арендных платежей, первоначально подлежащих погашению до 30 июня 2022 года включительно. По мнению Компании, вступление в силу данной поправки не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2023 года).

МСФО (IFRS) 17 заменит 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 Компанией досрочно

- 1) Обременительные договоры - Затраты на выполнение договора (поправки к МСФО (IAS) 37), вступают в силу 1 января 2022 года;
- 2) Основные средства - Поступления до предполагаемого использования (поправки к МСФО (IAS) 16), вступают в силу 1 января 2022 года;
- 3) 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;
- 4) Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3), вступают в силу 1 января 2023 года;
- 5) Раскрытие учетной политики (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2), вступают в силу 1 января 2023 года;
- 6) Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2023 года;
- 7) Отложенный налог с активов и обязательств, возникающих в результате одной операции (поправки к МСФО (IAS) 12), вступают в силу 1 января 2023 года;
- 8) Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2024 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 Компании, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

**5. Денежные и приравненные к ним средства**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на расчетных счетах	548 040	35 916
Депозиты в банках со сроком до погашения менее 3 месяцев	973 726	124 112
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>1 521 766</b>	<b>160 028</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки в трех кредитных организациях (31 декабря 2020 года: в двух кредитных организациях), с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 6 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 1 516 754 тысячи рублей (на 31 декабря 2020 года: 147 532 тысячи рублей), или 99% от общей суммы денежных и приравненных к ним средств (на 31 декабря 2020 года: 93%).

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	543 053	21 673
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	97	124 366
С кредитным рейтингом от B+ до B-	977 009	9 607
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	11	9
Без кредитного рейтинга	1 596	4 373
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>1 521 766</b>	<b>160 028</b>

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 2021 года	31 декабря 2020 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	878 428	985 381
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	200 977	386 665
<b>Всего счетов и депозитов в банках</b>	<b>1 079 405</b>	<b>1 372 046</b>

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

	2021 год	2020 год
Диапазон процентных ставок	5,85%-6,47% годовых	8,25%-8,50% годовых
Временной интервал сроков погашения	25.07.2022-01.04.2025	14.01.2021-01.04.2025

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 2021 года и 31 декабря 2020 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные счета и депозиты в банках.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании были остатки по счетам и депозитов в банках в 2 кредитных организациях (на 31 декабря 2020 года: в 4 кредитных организациях) с общей суммой средств, превышающий 50 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков по счетам и депозитов в банках составляла 1 079 405 тысяч рублей (на 31 декабря 2020 года: 1 372 046 тысяч рублей), или 100% от общей суммы остатков по счетам и депозитов в банках (на 31 декабря 2020 года: 100%).

## 7. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Правительства Российской Федерации	2 033	1 057 309
Муниципальные облигации	3 279 313	4 219 270
<b>Кредитные и финансовые организации</b>		
- с кредитным рейтингом от BVB+ до BVB-	360 933	1 197 620
- с кредитным рейтингом от BV+ до BV-	1 880 675	2 419 733
- с кредитным рейтингом от V+ до V-	305 333	305 091
- с кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	-	120 508
<b>Нефинансовые организации</b>		
- с кредитным рейтингом от BVB+ до BVB-	365 496	895 003
- с кредитным рейтингом от BV+ до BV-	51 480	566 203
- с кредитным рейтингом от V+ до V-	133 271	-
<b>Итого финансовых активов, удерживаемых до срока погашения</b>	<b>6 378 534</b>	<b>10 780 737</b>

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 2021 года имеют сроки погашения с января 2022 года по январь 2034 года (2020 г.: с мая 2021 года по январь 2034 года) и доходность к погашению от 5,05% до 9,9% годовых в зависимости от выпуска (2020 г.: от 5,51% 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. По состоянию на 31 декабря 2021 года такие активы отсутствовали (Примечание 13).

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

В 2021 и 2020 годах Компания приобретала структурированные ноты, выпущенные крупными иностранными финансовыми институтами, имеющим кредитный рейтинг BVB, A+ и AA по шкале S&P, а также облигации, выпущенные российскими эмитентами.

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 рискованного фонда по операциям инвестиционного страхования жизни. Таким образом, переоценка данных нот приведет к переоценке рискованного 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.

Ниже представлена информация по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:		
Облигации некредитных финансовых организаций	1 226 118	-
Производные финансовые инструменты	449 938	811 048
<b>Итого</b>	<b>1 676 056</b>	<b>811 048</b>

Справедливая стоимость структурных нот на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 SIXBSPOB) и безрисковую ставку доходности. Справедливая стоимость чувствительна к изменению допущений.

Ниже приведена условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Условная сумма	Балансовая стоимость (актив)	Условная сумма	Балансовая стоимость (актив)
Производные финансовые инструменты	5 451 368	449 938	9 909 686	811 048

Доходы за вычетом расходов от переоценки производных финансовых инструментов в 2021 году составили 190 159 тыс. рублей (2020: 18 398 тыс. рублей).

Справедливая стоимость облигаций российских эмитентов на 31 декабря 2021 года была определена на основе модели оценки по методике расчета кривой бескупонной доходности (уровень иерархии 3). Используемые исходные данные включают значения базовых переменных (рыночная или признаваемая котировка ценной бумаги на момент приобретения, значение кривой бескупонной доходности). Расходы от переоценки ценных бумаг в 2021 году составили 26 597 тыс. рублей (2020: отсутствовали).

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в Примечании 25.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности прибыли до налогообложения и капитала к изменению рыночных индексов по состоянию на 31 декабря 2021 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<b>Рыночные индексы</b>	<b>Изменение допущений</b>		
SIXBM7VT Index	+1 п.п.	31	25
SIXBM7VT Index -	-1 п.п.	(31)	(25)
SXDP	+1 п.п.	413	330
SXDP -	-1 п.п.	(414)	(331)
SMEDOC30 Index	+1 п.п.	4	3
SMEDOC30 Index -	-1 п.п.	(4)	(3)
CB CIXBSPOB Index	+1 п.п.	9	7
CB CIXBSPOB Index -	-1 п.п.	(6)	(4)
CSEAEMPf Index	+1 п.п.	5	4
CSEAEMPf Index-	-1 п.п.	(5)	(4)
CSEAEMP2	+1 п.п.	23	18
CSEAEMP2-	-1 п.п.	(17)	(14)

Ниже приведены результаты анализа чувствительности прибыли до налогообложения и капитала к изменению рыночных индексов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<b>Рыночные индексы</b>	<b>Изменение допущений</b>		
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)

## 9. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Страхователи	77 189	29 536
Договоры, переданные в перестрахование	1 928	195
Незавершенные расчеты	116	93
Расчеты с агентами и брокерами	-	3
Резерв под обесценение	(116)	(93)
<b>Всего дебиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>79 117</b>	<b>29 734</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовала.

## 10. Страховые резервы

Анализ основных компонентов страховых резервов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Математический резерв	7 080 123	(4 027)	7 076 096	10 756 834	(4 232)	10 752 602
Резерв незаработанной премии	580	(31)	549	646	(28)	618
Резерв расходов на обслуживание	34 691	-	34 691	34 105	-	34 105
Резерв выплат	1 115 983	(178)	1 115 805	356 146	(27)	356 119
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	359 456	-	359 456	678 621	-	678 621
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>8 590 833</b>	<b>(4 236)</b>	<b>8 586 597</b>	<b>11 826 352</b>	<b>(4 287)</b>	<b>11 822 065</b>

Анализ изменения математического резерва по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2021 и 2020 года представлен в таблице ниже:

	2021 год			2020 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>10 756 834</b>	<b>(4 232)</b>	<b>10 752 602</b>	<b>9 656 208</b>	<b>(4 208)</b>	<b>9 652 000</b>
Изменение резерва за счет премий	1 791 860	(4 027)	1 787 833	1 689 349	(4 232)	1 685 117
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(5 530 226)	224	(5 530 002)	(1 384 104)	84	(1 384 020)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	(451 269)	113	(451 156)	266 135	-	266 135
Прочие изменения	512 924	3 895	516 819	529 246	4 124	533 370
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>7 080 123</b>	<b>(4 027)</b>	<b>7 076 096</b>	<b>10 756 834</b>	<b>(4 232)</b>	<b>10 752 602</b>

Анализ изменения резерва незаработанной премии по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2021 и 2020 года представлен в таблице ниже:

	2021 год			2020 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>646</b>	<b>(28)</b>	<b>618</b>	<b>132</b>	<b>(38)</b>	<b>94</b>
Страховые премии, по которым создается резерв	259	(84)	175	806	(76)	730
Заработанные страховые премии	(317)	81	(236)	(302)	86	(216)
Прочие изменения	(8)	-	(8)	10	-	10
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>580</b>	<b>(31)</b>	<b>549</b>	<b>646</b>	<b>(28)</b>	<b>618</b>



Анализ изменения резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в течение 2021 и 2020 года представлен в таблице ниже:

	2021 год			2020 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>34 105</b>	-	<b>34 105</b>	<b>26 298</b>	-	<b>26 298</b>
Формирование резерва по новым договорам	20 457	-	20 457	22 504	-	22 504
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(685)	-	(685)	(564)	-	(564)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	(10 739)	-	(10 739)	362	-	362
Прочие изменения	(8 447)	-	(8 447)	(14 495)	-	(14 495)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>34 691</b>	-	<b>34 691</b>	<b>34 105</b>	-	<b>34 105</b>

Анализ изменения резерва выплат и доли перестраховщиков в течение 2021 и 2020 года представлен в таблице ниже:

	2021 год			2020 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>356 146</b>	<b>(27)</b>	<b>356 119</b>	<b>32 066</b>	<b>(347)</b>	<b>31 719</b>
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	6 398 607	(244)	6 398 363	1 517 813	35	1 517 848
Изменение резерва выплат по убыткам прошлых лет	1 399	(1 185)	214	(2 445)	110	(2 335)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(5 475 891)	1 278	(5 474 613)	(1 156 590)	175	(1 156 415)
Прочие изменения	(164 278)	-	(164 278)	(34 698)	-	(34 698)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>1 115 983</b>	<b>(178)</b>	<b>1 115 805</b>	<b>356 146</b>	<b>(27)</b>	<b>356 119</b>

Анализ изменения резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) в течение 2021 и 2020 года представлен в таблице ниже:

	2021 год	2020 год
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>678 621</b>	<b>409 746</b>
Начисление дополнительных выплат по договорам	173 060	342 199
Выплаты, произведенные в отчетном периоде	(492 225)	(73 324)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>359 456</b>	<b>678 621</b>

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 (2020 год: 0,3 от Россия-2000);
- ставка дисконтирования - 9,0% годовых (2020 год: 5,1% годовых);
- доля нагрузки в премии, отражающая расходы Компании на обслуживание страховых обязательств - 0,032% от страховой суммы (2020 год: 0,045% годовых);

- коэффициент досрочного прекращения действия полиса - по договорам страхования с единовременной формой уплаты страховых взносов 1%. Для договоров страхования с регулярной формой уплаты взносов уровень расторжений составляет 20%, 15%, 7%, 4%, 2%, 2%, 1% для 1-го, 2-го и т.д. годов страхования (2020 год: 2%).

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 прибыли до налогообложения и капитала к изменению основных актуарных предположений при условии, что прочие предположения являются постоянными, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Предположение	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Продолжительность жизни	+10%	(7 527)	(376)
Продолжительность жизни	-10%	9 164	458
Расходы	+10%	(3 469)	173
Расходы	-10%	3 469	(173)
Ставка дисконтирования	+1%	138 421	(6 921)
Ставка дисконтирования	-1%	(143 867)	7 193

Ниже приведены результаты анализа чувствительности прибыли до налогообложения и капитала к изменению основных актуарных предположений при условии, что прочие предположения являются постоянными, 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

#### 11. Отложенные аквизиционные расходы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Отложенные аквизиционные расходы по операциям страхования жизни	246 279	256 695
<b>Всего отложенных аквизиционных расходов</b>	<b>246 279</b>	<b>256 695</b>

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:

	2021 год	2020 год
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на начало отчетного периода</b>	<b>256 695</b>	<b>238 623</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	(10 416)	18 072
отложенные аквизиционные расходы за период	34 493	33 242
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(44 909)	(15 170)
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на конец отчетного периода</b>	<b>246 279</b>	<b>256 695</b>

#### 12. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	168 983	181 758
Кредиторская задолженность по возвратам страховых премий	68 902	36 867
Расчеты по договорам страхования жизни, переданным в перестрахование	4 727	5 532
Незавершенные расчеты по операциям страхования	1 256	1 852
<b>Всего кредиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>243 868</b>	<b>226 009</b>

#### 13. Прочие финансовые обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Договоры «РЕПО»	-	149 625
Обязательства по аренде	9 111	245
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>9 111</b>	<b>149 870</b>

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

#### 14. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты с персоналом	56 160	14 378
Оценочные обязательства	5 704	7 779
Расчеты по социальному страхованию	11 553	3 587
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 238	1 143
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	559	790
Прочее	889	1 395
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>76 103</b>	<b>29 072</b>

**15. Уставный капитал и распределение прибыли**

Номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 450 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2020 года: 450 000 тыс. рублей). Резервный капитал на 31 декабря 2021 года составляет 22 500 тыс. рублей (на 31 декабря 2020 года: 22 500 тыс. рублей), сформирован в соответствии с Уставом Компании.

В течении 2021 года решение о распределении прибыли участникам не принималось. В 2020 году 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 320 000 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.

*Нормативный и фактический размеры маржи платежеспособности*

**31 декабря  
2020 года**

Нормативный размер платежеспособности	735 497
Фактический размер маржи платежеспособности	1 136 455
Отклонение фактического размера от нормативного	400 958
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	54,6

До 01.07.2021 Компания должна была соответствовать требованиям к составу и структуре активов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов». С 01.07.2021 Компания соблюдает требования Положения Банка России от 10.01.2020 № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков». Величина собственных средств страховщика по состоянию на 31 декабря 2021 года, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 1 087 496 тыс. рублей. Величина нормативного размера платежеспособности Компании по состоянию на 31 декабря 2021 составляет 455 019 тыс. рублей. Показатель платежеспособности (нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств) превышает пороговое значение и составляет 2.39 на 31 декабря 2021 года и не опускался ниже установленного порога в 2021 году.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования.

#### 17. Страховые премии, нетто-перестрахование

	2021 год	2020 год
Страховые премии	4 851 625	3 896 116
Аннулированные страховые премии	(1 267 155)	(912 580)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(17 516)	(18 263)
Изменение резерва незаработанной премии	115	(413)
<b>Всего страховых премий, нетто-перестрахование</b>	<b>3 567 069</b>	<b>2 964 860</b>

В 2021 году страховые премии включают премии по страхованию жизни за вычетом страховых премий, переданных в перестрахование, по договорам с участниками группы компаний МАКС в размере 21 267 тыс. рублей (2020 год: 21 076 тыс. рублей). Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

#### 18. Страховые выплаты, нетто-перестрахование

	2021 год	2020 год
Выплаты по операциям страхования, в том числе:	4 978 080	1 083 193
Выплаты по договорам страхования, по которым не формируется резерв незаработанных премий	4 891 240	965 481
Выкупные суммы	86 840	117 712
Доля перестраховщиков в выплатах	(1 928)	(195)
Дополнительные выплаты (страховые бонусы)	493 524	73 324
Расходы по урегулированию убытков	2 186	1 835
<b>Всего страховых выплат, нетто-перестрахование</b>	<b>5 471 862</b>	<b>1 158 157</b>

#### 19. Аквизиционные расходы

	2021 год	2020 год
Вознаграждение страховым агентам	1 023 013	949 949
Расходы на рекламу	69 540	81 148
Заработная плата сотрудников	48 655	25 367
Прочее	62	109
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>1 141 270</b>	<b>1 056 573</b>

**20. Процентные доходы**

	2021 год	2020 год
<b>По необесцененным финансовым активам, в том числе:</b>		
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36 488	-
по финансовым активам, удерживаемым до срока погашения	754 392	809 635
по счетам и депозитам в банках	87 661	109 977
Прочее	687	-
<b>Всего процентных доходов</b>	<b>879 228</b>	<b>919 612</b>

**21. Расходы на персонал**

	2021 год	2020 год
Вознаграждение сотрудников	116 460	60 041
Налоги и отчисления по заработной плате	25 251	25 660
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b>141 711</b>	<b>85 701</b>

Расходы на содержание персонала за 2021 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 41 163 тыс. рублей (за 2020 год: 3 000 тыс. рублей), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 6 298 тыс. рублей (за 2020 год: 459 тыс. рублей).

**22. Административные расходы**

	2021 год	2020 год
Расходы на профессиональные услуги	9 208	5 177
Командировочные расходы	5 509	5 718
Формирование резервов по судебным искам	3 845	6 543
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 412	1 805
Комиссионные расходы по переводу денежных средств	2 119	20 433
Расходы на рекламу	2 103	889
Членские взносы в ВСС	654	799
Услуги по организации и проведению мероприятий	565	1 535
Прочее	5 122	6 526
<b>Всего административных расходов</b>	<b>31 537</b>	<b>49 425</b>

**23. Налог на прибыль**

	2021 год	2020 год
Текущий налог на прибыль	107 759	98 977
Изменение отложенного налогообложения, связанного с возникновением и списанием временных разниц	140 370	(112 494)
За вычетом отложенного налога, учтенного непосредственно в прочем совокупном доходе	(1 391)	(890)
<b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>246 738</b>	<b>(14 407)</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая Компанией в соответствии с законодательством Российской Федерации, в 2021 г. составляет 20% (в 2020 г.: 20%).

Сопоставление теоретического расхода/(возмещения) по налогу на прибыль с фактическим:

	2021 год	2020 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 032 036</b>	<b>42 823</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	206 407	8 565
Налог на прибыль по ставке 15%	(28 922)	(32 992)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом необлагаемых доходов	89 832	10 020
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	(20 579)	-
<b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>246 738</b>	<b>(14 407)</b>

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

	2021	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2020
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Оценочное обязательство по оплате отпусков	11 143	9 658	-	1 485
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (реклассифицированные)	1 626	-	(1 391)	3 017
Счета и депозиты в банках	1 211	703	-	508
Начисленные проценты	28 325	11 231	-	17 094
Рекламные расходы сверх нормы	5 830	1 688	-	4 142
Страховые резервы	-	(21 796)	-	21 796
Прочее	1 370	(405)	-	1 775
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>49 505</b>	<b>1 079</b>	<b>(1 391)</b>	<b>49 817</b>
<b>Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды</b>	<b>204 953</b>	<b>(415)</b>	<b>-</b>	<b>205 368</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>254 458</b>	<b>664</b>	<b>(1 391)</b>	<b>255 185</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Страховые резервы	101 432	101 432	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98 675	40 726	-	57 949
Отложенные аквизиционные расходы	49 256	(2 083)	-	51 339
Курсовые разницы	27 881	(941)	-	28 822
Амортизация основных средств	1 381	491	-	890
Прочее	21	18	-	3
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>278 646</b>	<b>139 643</b>	<b>-</b>	<b>139 003</b>
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив</b>	<b>(24 188)</b>	<b>(138 979)</b>	<b>(1 391)</b>	<b>116 182</b>
<b>Признанное отложенное налоговое (обязательство)/актив</b>	<b>(24 188)</b>	<b>(138 979)</b>	<b>(1 391)</b>	<b>116 182</b>

	2020	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2019
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
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	21 796	21 796	-	-
Прочее	1 775	257	-	1 518
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>49 817</b>	<b>28 342</b>	<b>(890)</b>	<b>22 365</b>
<b>Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды</b>	<b>205 368</b>	<b>86 513</b>	<b>-</b>	<b>118 855</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>255 185</b>	<b>114 855</b>	<b>(890)</b>	<b>141 220</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Страховые резервы	-	(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
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>139 003</b>	<b>1 471</b>	<b>-</b>	<b>137 532</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>116 182</b>	<b>113 384</b>	<b>(890)</b>	<b>3 688</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>116 182</b>	<b>113 384</b>	<b>(890)</b>	<b>3 688</b>

#### 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 Компании 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 Компании 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 ее 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 изменения смертности. При этом, принимая риски на страхование, Компания устанавливает лимиты по всем существенным программам и рискам. Существенные расхождения риском по географическим регионам типам страхуемых рисков и отраслям отсутствуют.

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.

Тарификация страховых продуктов Компании регулярно тестируется и при необходимости пересматривается. Корректировка тарифной политики в частности производится при изменении параметров экономической и операционной среды, например, при изменении рыночных ставок доходности.

При оценке страховых обязательств, используются актуарные предположения, основанные на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, отражающих наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Актуарные предположения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки. Впоследствии актуарные предположения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

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 долевого 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 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года и составляет 10 985 393 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 13 414 575 тыс. рублей).

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

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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 2021 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	1 521 766	-	-	1 521 766
Счета и депозиты в банках	200 977	878 428	-	1 079 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	288 396	1 133 891	253 769	1 676 056
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	2 603 560	3 718 058	56 916	6 378 534
Дебиторская задолженность по операциям страхования	79 117	-	-	79 117
Доля перестраховщиков в резервах	4 236	-	-	4 236
Отложенные аквизиционные расходы	-	228 493	17 786	246 279
<b>Всего активов</b>	<b>4 698 052</b>	<b>5 958 870</b>	<b>328 471</b>	<b>10 985 393</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	2 468 190	5 006 542	1 116 101	8 590 833
Кредиторская задолженность по операциям страхования	243 868	-	-	243 868
Прочие финансовые обязательства	9 111	-	-	9 111
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 721 169</b>	<b>5 006 542</b>	<b>1 116 101</b>	<b>8 843 812</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2021 года</b>	<b>1 976 883</b>	<b>952 328</b>	<b>(787 630)</b>	<b>2 141 581</b>

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
<b>Активы</b>				
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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	507 980	303 068	-	811 048
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	5 390 387	5 311 423	78 927	10 780 737
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
<b>Всего активов</b>	<b>6 635 967</b>	<b>6 243 276</b>	<b>535 332</b>	<b>13 414 575</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Всего обязательств</b>	<b>6 578 076</b>	<b>5 268 021</b>	<b>356 134</b>	<b>12 202 231</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2020 года</b>	<b>57 891</b>	<b>975 255</b>	<b>179 198</b>	<b>1 212 344</b>

Анализ недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам Компании на основании их как можно более раннего срока погашения по договору существенно не отличаются от вышеприведенного 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 2021 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	987 591	534 175	-	1 521 766
Счета и депозиты в банках	1 079 405	-	-	1 079 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 226 118	449 938	-	1 676 056
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	6 229 163	149 371	-	6 378 534
Дебиторская задолженность по операциям страхования	76 888	2 229	-	79 117
Доля перестраховщиков в резервах	4 219	17	-	4 236
Отложенные аквизиционные расходы	246 267	12	-	246 279
<b>Всего активов</b>	<b>9 849 651</b>	<b>1 135 742</b>	<b>-</b>	<b>10 985 393</b>
<b>Обязательства</b>				
Резервы по страхованию жизни	8 428 729	160 672	1 432	8 590 833
Кредиторская задолженность по операциям страхования	243 621	247	-	243 868
Прочие финансовые обязательства	9 111	-	-	9 111
<b>Всего обязательств</b>	<b>8 681 461</b>	<b>160 919</b>	<b>1 432</b>	<b>8 843 812</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2021 года</b>	<b>1 168 190</b>	<b>974 823</b>	<b>(1 432)</b>	<b>2 141 581</b>

Ниже представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рубли	Доллары США	Всего
<b>Активы</b>			
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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	811 048	811 048
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	10 632 877	147 860	10 780 737
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
<b>Всего активов</b>	<b>12 439 876</b>	<b>974 699</b>	<b>13 414 575</b>
<b>Обязательства</b>			
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
<b>Всего обязательств</b>	<b>12 068 788</b>	<b>133 443</b>	<b>12 202 231</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2020 года</b>	<b>371 088</b>	<b>841 256</b>	<b>1 212 344</b>

Падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к рублю	97 482	77 986

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

## 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 (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, исключая те, что оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (примечание 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 2021 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	1 521 766	1 521 766
Счета и депозиты в банках	1 079 405	1 068 711
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 676 056	1 676 056
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	6 378 534	6 245 978
Дебиторская задолженность по операциям страхования	79 117	79 117
<b>Всего активов на 31 декабря 2021 года</b>	<b>10 734 878</b>	<b>10 591 628</b>

Ниже представлено сравнение балансовой стоимости финансовых активов с их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	160 028	160 028
Счета и депозиты в банках	1 372 046	1 372 046
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	811 048	811 048
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	10 780 737	11 383 160
Дебиторская задолженность по операциям страхования	29 734	29 734
<b>Всего активов на 31 декабря 2020 года</b>	<b>13 153 593</b>	<b>13 756 016</b>

Ниже представлена группировка финансовых активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	1 521 766	-	-	1 521 766
Счета и депозиты в банках	1 079 405	-	-	1 079 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	199 416	449 938	1 026 702	1 676 056
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	6 378 534	-	-	6 378 534
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	79 117	79 117
<b>Всего активов на 31 декабря 2021 года</b>	<b>9 179 121</b>	<b>449 938</b>	<b>1 105 819</b>	<b>10 734 878</b>

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
<b>Активы</b>				
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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 567	763 481	-	811 048
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	10 201 941	458 288	120 508	10 780 737
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	29 734	29 734
<b>Всего активов на 31 декабря 2020 года</b>	<b>10 285 424</b>	<b>2 717 927</b>	<b>150 242</b>	<b>13 153 593</b>

Анализ изменений финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и относящихся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, за 2021 год и 2020 год приведены в таблице далее:

	2021 год	2020 год
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	120 648	120 578
Погашение ценных бумаг	(120 648)	(70)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>120 508</b>

Ниже представлена сверка классов финансовых активов с категориями, предусмотренными МСФО 39, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	Итого
Денежные и приравненные к ним средства	-	1 521 766	-	1 521 766
Счета и депозиты в банках	-	1 079 405	-	1 079 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 676 056	-	-	1 676 056
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	-	-	6 378 534	6 378 534
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	79 117-	-	79 117
<b>Итого на 31 декабря 2021 года</b>	<b>1 676 056</b>	<b>2 680 288</b>	<b>6 378 534</b>	<b>10 734 878</b>



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	Займы 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	811 048	-	-	811 048
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	-	-	10 780 737	10 780 737
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	29 734	-	29 734
<b>Итого на 31 декабря 2020 года</b>	<b>811 048</b>	<b>1 561 808</b>	<b>10 780 737</b>	<b>13 153 593</b>

В таблице ниже приведена информация о методах оценки и исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для уровня 2 и 3.

Финансовые активы	Справедливая стоимость на		Иерархия исходных данных	Метод оценки	Используемые исходные данные в 2021 году	Используемые исходные данные в 2020 году
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	449 938	763 481	Уровень 2	Стохастическая модель оценки справедливой стоимости	Индексы CB SIXBSPOB SIXBM7VT SXD SMEDOC30 NXSRAGF CSEAMPF CSEAMP2 SLCGIT10	Индексы CB SIXBSPOB SIXBM7VT SXD SMEDOC30 NXSRAGF CSEAMPF
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 026 702	-	Уровень 3	Модель оценки по методике расчета Кривой бескупонной доходности	Рыночная котировка, признаваемая Кривая бескупонной доходности	-

Ниже приведены результаты анализа чувствительности оценки справедливой стоимости бумаг 3 уровня иерархии к изменению исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Использованные исходные данные	Изменение допущений	Чувствительность справедливой стоимости
	+1 п.п.	(10 267)
Кривая бескупонной доходности	-1 п.п.	10 267

**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 2021 года и за 2021 год балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
<b>Активы</b>				
Доля перестраховщиков	3 516	-	-	3 516
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	5 569	3 403	48	9 020
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 531	-	-	2 531
Прочие финансовые обязательства	-	52 163		52 163
<b>Доходы и расходы</b>				
Страховые премии, нетто-перестрахование	20 381	220	666	21 267
Изменение резервов по страхованию жизни	(298)	236	18	(44)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(647)	-	(2)	(649)
Административные расходы	(580)	(61 665)	(271)	(62 516)

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

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
<b>Активы</b>				
Доля перестраховщиков	3 778	-	-	3 778
Отложенные аквизиционные расходы	236	1	4	241
Прочие активы	377	-	-	377
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Доходы и расходы</b>				
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)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2021 год составило 65 694 тыс. рублей (2020 г.: 24 250 тыс. рублей).

## 28. События после отчетной даты.

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики РФ и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках.

В феврале-апреле 2022 года США, Великобритания и страны Европейского союза ввели ограничительные политические и экономические меры в отношении ряда российских юридических и физических лиц, включая такие системообразующие банки как Банк ВТБ (ПАО) и Банк ФК Открытие (ПАО). Санкции влекут за собой запрет на предоставление финансирования в пользу организаций или лиц из санкционного списка, заморозку принадлежащих им или контролируемых ими активов, запрет на осуществление транзакций в долларах США и евро и проведение транзакций с американскими и европейскими агентами. Запреты такого рода не ограничивают использование денежных средств, размещенных Компанией на счетах в указанных банках.

В период после отчетной даты произошло существенное увеличение волатильности на фондовых, товарных и валютных рынках, обусловленное ростом геополитической напряженности. Банк России для поддержания стабильности на финансовом рынке некредитных финансовых организаций, применяющим нормативные акты Банка России по бухгалтерскому учету, предоставил возможность отражать долевыми и долговыми ценные бумаги, приобретенные до 18.02.2022 по справедливой стоимости по состоянию на 18.02.2022 до 31.12.2022, а приобретенные в период с 18.02.2022 по 31.12.2022, - по стоимости приобретения (Указание Банка России от 25 февраля 2022 г. N 6073-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, отдельными некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами»), а также использовать данные послабления для целей применения Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У, Указания Банка России от 05.12.2019 № 5343-У, Положения Банка России от 01.03.2017 № 580-П, Указания Банка России от 31.10.2018 № 4954-У. Компания воспользовалась данной возможностью.

Руководство Компании произвело оценку влияния ослабления рубля и снижения рыночных котировок на рынке ценных бумаг на финансовое положение и пришло к выводу, что Компания продолжит соблюдать все регуляторные требования при применении мер поддержки Банка России.

ООО «МАКС-Жизнь»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(в тысячах российских рублей)

С учетом информации, доступной на данный момент, возможное влияние названных событий как на экономику РФ в целом, так и на ее отдельные отрасли не поддается какому-либо долгосрочному прогнозу с достаточной степенью надежности. Как следствие, возможность выполнить расчетную оценку финансового влияния названных событий на деятельность Компании с достаточной степенью надежности в краткосрочной перспективе отсутствует. Компания внимательно следит за развитием ситуации с тем, чтобы при возникновении любых индикаторов негативного влияния на ее деятельность, произвести альтернативную оценку своих стратегических и операционных намерений и планов.

Мартьянов А.А.  
Генеральный директор

26 апреля 2022 года




Сахно А.Б.  
Главный бухгалтер

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Сахно А.Б.", written over a horizontal line.

Всего прошито и скреплено печатью  
22 листов

Старший партнер  
Юникон АО

  
Л.В. Ефремова

2022 г.

